

**INBJUDAN TILL TECKNING AV  
AKTIER I THING AB (PUBL)**

# VIKTIG INFORMATION

”**TH1NG**” eller ”**Bolaget**” avser i detta Informationsmemorandum TH1NG AB (publ), org. nr. 556964-8156.

”**Informationsmemorandum**” avser föreliggande informationsmemorandum.

”**Företrädesemissionen**” avser nyemissionen av 9 756 825 aktier i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum.

”**Riktade Emissionen**” avser nyemissionen av 5 000 000 aktier riktad till Skellefteå Kraftaktiebolag.

”**Emissionerna**” avser Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen.

”**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074.

”**Hagberg & Aneborn**” eller ”**Emissionsinstitutet**” avser Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org. nr. 559071-6675.

”**Nasdaq First North**” avser Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

”**Certified Adviser**” avser G&W Fondkommission.

## UPPRÄTTANDE AV INFORMATIONSMEMORANDUMET

Informationsmemorandumet utgör ej ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som Bolaget kan tillföras genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Finansinspektionen har därför inte godkänt eller granskat detta Informationsmemorandum.

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Informationsmemorandumet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Informationsmemorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Distribution av detta Informationsmemorandum och deltagande i Företrädesemissionen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationsmemorandumet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Företrädesemissionen skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier (”BTA”) eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras 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, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Informationsmemorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Informationsmemorandum, 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 sig på informationen i detta Informationsmemorandum samt eventuella tillägg till detta Informationsmemorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Informationsmemorandum 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.

## FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Informationsmemorandumet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Informationsmemorandum gäller endast per dagen för Informationsmemorandum offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Informationsmemorandumet innehåller information från tredje part samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerares förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformation och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 30 januari 2023, eller senast den 25 januari 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

## **INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG	6
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE MAN OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	7
BAKGRUND OCH MOTIV	8
MARKNADS- OCH VERKSAMHETSÖVERSIKT	10
RISKFAKTORER	27
INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN	34
VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN	37
FÖRETAGSSTYRNING	45
FINANSIELL INFORMATION	48
LEGALA FRÅGOR, AKTIEKAPITAL, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	50
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	53

# FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 11 januari 2023 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB, för TH1NG:s räkning, förda aktieboken kommer att erhålla tre (3) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 2 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 11 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 9 januari 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission var den 10 januari 2023.

## Teckningstid

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 16 januari 2023 till och med den 30 januari 2023.

**Observera att sista dag för anmälan via bank och/eller förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för Företrädesemissionen.**

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 16 januari 2023 till och med den 25 januari 2023 under beteckningen [TH1NG TR].

## Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North mellan den 16 januari 2023 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske vecka 9 2023.

## Information om aktien

Handelsplats: Nasdaq First North Growth Market  
Kortnamn: TH1NG  
ISIN-kod aktie: SE0016074124  
ISIN-kod teckningsrätt: SE0019354440  
ISIN-kod BTA 1: SE0019354457

## Viktiga datum

Avstämningsdag: 11 januari 2023

Teckningstid: 16 januari – 30 januari 2023

Handel med teckningsrätter: 16 januari – 25 januari 2023

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall: Omkring den 2 februari 2023

# ANSVARIGA PERSONER INFORMATION FRÅN TREDJE MAN OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET.

## Ansvariga personer

Styrelsen för TH1NG AB (publ) är ansvarig för informationen Informationsmemorandumet. Styrelsen förklarar härmed att enligt deras kännedom överensstämmer den information som anges i Informationsmemorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Bolagets nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Daniel Källenfors	Styrelseordförande
Anders Pettersson	Ledamot
David Tombs	Ledamot
Erik Hallberg	Ledamot

## Upprättande av Informationsmemorandumet

Detta Informationsmemorandum har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets värdepapper.

## Information från tredje part

Informationsmemorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## Källförteckning

- Boverket, <https://www.boverket.se/sv/samhallsplanering/bostadsmarknad/olika-grupper/aldre/>, 2022.
- ISA, [www.isa.org/intech-home/2019/march-april/features/rami-4-0-reference-architectural-model-for-industr](http://www.isa.org/intech-home/2019/march-april/features/rami-4-0-reference-architectural-model-for-industr), 2019.
- McKinsey & Company, The Internet of Things: Catching up to an accelerating opportunity, 2021.
- Regeringen, [www.regeringen.se/regeringens-politik/globala-malen-och-agenda-2030/17-globala-mal-for-hallbar-utveckling/](http://www.regeringen.se/regeringens-politik/globala-malen-och-agenda-2030/17-globala-mal-for-hallbar-utveckling/), 2016.
- Socialstyrelsen, <https://www.socialstyrelsen.se/statistik-och-data/statistik/alla-statistikamnen/socialtjanstinsatser-till-aldre-och-personer-med-funktionsnedsattning-efter-regiform/>, 2022.
- Statista, Internet of Things (IoT) total revenue worldwide from 2020 to 2030, [www.statista.com/statistics/1194709/iot-revenue-worldwide](http://www.statista.com/statistics/1194709/iot-revenue-worldwide), 2023.
- Telia, Telia Connected Things report: From tech revolution to business evolution, 2018.
- Telia, [www.telia.se/foretag/hallbar-automation/rikshem](http://www.telia.se/foretag/hallbar-automation/rikshem), 2020.



# BAKGRUND OCH MOTIV

## BAKGRUND

TH1NG är ett svenskt IoT och kommunikationsbolag som utvecklar och levererar digital infrastruktur till kommuner och företag. Genom bolagets plattform, IoT Open, kan organisationer koppla upp ett obegränsat antal sensorer till flera anläggningar, exempelvis fastigheter, kraftledningar, maskiner och vägbanor för att uppnå bättre monitorering, ökad effektivitet och lägre driftkostnader.

TH1NGs plattform IoT Open utgör grunden för att möjliggöra ett smart, hållbart och uppkopplat samhälle. Marknaden för smarta samhällen växer och flera vertikaler såsom städer, fastigheter och industrier kan dra nytta av Bolagets teknik och kompetens. TH1NG grundades 2018 och levererar idag sin IoT-plattform till flera svenska kommuner och företag som, genom Bolagets lösning, möjliggör ett smartare, effektivare och mer hållbart samhälle.

Målsättningen är att bli en av de främsta IoT-aktörerna i Sverige och även att erbjuda TH1NGs plattform till en internationell målgrupp online och via partners.

## MOTIV FÖR EMISSIONERNA

I syfte att stödja TH1NGs strategi har Bolaget beslutat att genomföra Emissionerna. TH1NGs tillväxt består främst av sälj- och marknadsdriven organisk tillväxt och Emissionerna syftar i huvudsak till att finansiera Bolagets fortsatta organiska expansion genom försäljnings- och marknadsföringsinsatser, men även för att vidareutveckla den tekniska plattformen.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Vid fulltecknad Företrädesemission, tillsammans med den Riktade Emissionen, tillförs TH1NG cirka 29,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden, efter avdrag för emissionskostnader, återbetalning av Covid-19-stöd om cirka 3,2 MSEK samt återbetalning/kvittning av bryggglån om 3,5 MSEK, är avsedd att, i följande prioriteringsordning och med ungefärlig andel användas till:

Den löpande verksamheten	50 %
Försäljning- och marknadsföring	25 %
Produktutveckling	25 %
Summa	100 %

Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 16 MSEK, motsvarande cirka 82 procent av Företrädesemissionen. Skulle den förväntade emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle TH1NG inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senare lägga eller avbryta utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.



## RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Redeye AB och legal rådgivare är Advokatfirman Schjødt, vilka bland annat har bistått Bolaget i samband med upprättandet av Informationsmemorandumet. Då samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Redeye AB och Advokatfirman Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Informationsmemorandumet. Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

# MARKNADS- OCH VERKSAMHETSÖVERSIKT

## MARKNADSÖVERSIKT

### INTRODUKTION

#### Vad är Internet of Things - IoT?

Internet of Things (IoT) är ett samlingsbegrepp för internetuppkopplade enheter, tjänster och sensorer, vilka i sin tur skapar intelligenta miljöer och tjänster som kan avläsa, svara på och vidta åtgärder baserat på signaler från omgivningen. IoT är en viktig del av digitaliseringen av våra samhällen och marknaden för IoT kommer växa och accelerera de kommande åren.

#### IoT - global marknadsanalys

Enligt en rapport av McKinsey från 2021 uppskattas det potentiella ekonomiska värdet som IoT kan skapa globalt år 2030 att uppgå till mellan 5 500 miljarder dollar och 12 600 miljarder dollar (inklusive värdet för IoT-produkter och -tjänster). Rapporten analyserar vidare olika områden i samhällen och hur IoT kan förbättra, effektivisera och skapa mervärden när det introduceras till det smarta samhället. Som framgår av McKinseys rapport förväntas IoT innebära en stor positiv förändring för samhällen. I rapporten anges beräknade mervärden som IoT estimeras generera år 2030, uppdelade i separata områden. Inom exempelvis industrisegmentet estimeras IoT generera ett mervärde mellan 1 430 – 3 320 miljarder dollar.

Beräknat ekonomiskt värde, 2030, miljarder dollar

Toppanvändningsfall	Totalt	Toppanvändningsfall	Totalt
<b>Fabriker</b> Driftledning: Tillverkning, 460–1 290 Gårdsavkastningshantering, 250–520 Förutsägande underhåll: Tillverkning, 260–460	1,430-3,320	<b>Detaljhandelsmiljöer</b> Självutcheckning: Fakturering och materialhantering, 280–340 Personliga kampanjer i realtid, 60–190 Självutcheckning: Betalningar, 140–180	650-1,150
<b>Sjukvård</b> Övervakning och behandling av sjukdom, 240–1 200 Förbättra välbefinnandet, 310–560	550-1,760	<b>Utomhus</b> Autonoma fordon: Bilar, 140–250 Operationsledning inom försvaret, 60–190 Fartygsnavigering, 80–160	400-930
<b>Arbetsplatser</b> Driftledning: Bygg, 70–540 Driftledning: Olja och gas, 80–300 Förbättrat utrustningsunderhåll: Byggarbete, 20–220	400-1,730	<b>Hem</b> Arbetsautomation, 290–580 Energihushållning: Hem, 130–230 Trygghet och säkerhet, 20	440-830
<b>Städer</b> Centraliserad och adaptiv trafikledning, 100–390 Autonoma fordon, 240–300 Trängselfiler, 70–150	970-1,700	<b>Fordon</b> Försäkring: Personlig transport, 130–140 Personbilar och lastbilar: Eftermarknad tjänsteförbättringar (t.ex. tillståndsbaserat underhåll), 90–140 Frakt: Förbättringar av service efter försäljning (t.ex. tillståndsbaserat underhåll), 40–70	430-620
		<b>Kontor</b> Mänsklig produktivitet: HR-redesign, 110–260 Mänsklig produktivitet: Augmented reality, 30–100 Mänsklig produktivitet: Aktivitetsövervakning, 60–80	240-500
<b>Totalsumma</b>			<b>5,500-12,600</b>

<sup>1</sup>McKinsey & Company, The Internet of Things: Catching up to an accelerating opportunity, 2021.

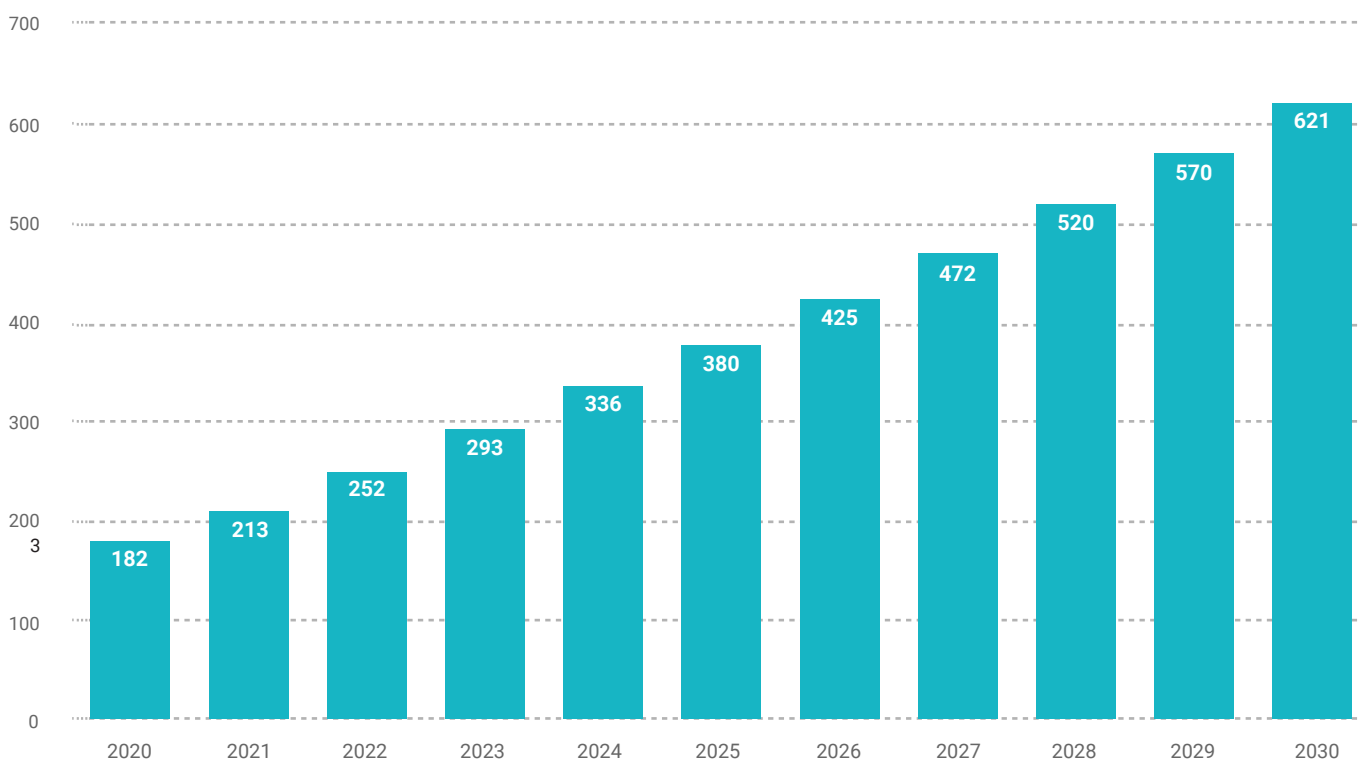
<sup>2</sup>McKinsey, The Internet of Things, Catching up to an accelerating opportunity (2021)

I rapporten som framtagits av McKinsey framkommer även vikten av att IoT-operativsystemen kan fungera med interoperabilitet. Denna egenskap är viktig för att olika system ska kunna sammankopplas och således förenkla och skapa ytterligare mervärde för användaren. THINGS IoT plattform, IoT Open, besitter denna viktiga egenskap och kan således klassificeras som ett IoT-operativsystem.

Asien och primärt Kina är idag ledande inom etableringen av IoT i samhället följt av Nordamerika och Europa. Användningsgraden av IoT i samhället förväntas fortsätta accelerera och i Europa förväntas man se en etablering av IoT i takt med den utveckling som förekommer i Asien och Nordamerika.

Marknaden för IoT-produkter och -tjänster beräknas uppgå till cirka 621 miljarder USD år 2030 med en årlig tillväxt (CAGR) mellan tio och tjugo procent under perioden 2023 - 2030. Den fortsatta utvecklingen av teknik för trådlösa nätverk, framväxten av avancerad dataanalys, en fortsatt minskning av kostnaden för anslutna enheter och en fortsatt ökning för olika molntjänster förväntas bidra till den accelererande tillväxttakten.

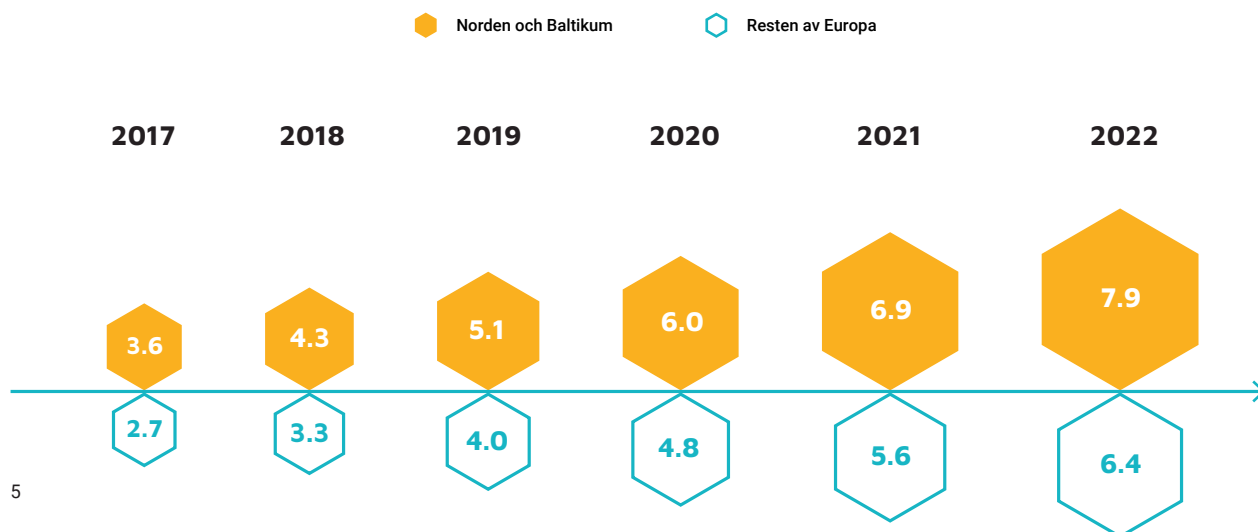
### IOT – GLOBALA INTÄKTER (MILJARDER USD)



## IoT – Marknadsanalys Sverige, Norden och Baltikum

Inom Europa har de nordiska och baltiska länderna konsekvent haft en ledande position avseende anskaffandet och användandet av IoT i smarta samhällen. Det framgår bland annat i en rapport av Telia från 2018<sup>4</sup>, som visar på att Norden och Baltikum har ett högre antal uppkopplade IoT-enheter per capita än övriga Europa.

### ANTAL IOT-ANSLUTNINGAR PER CAPITA



5

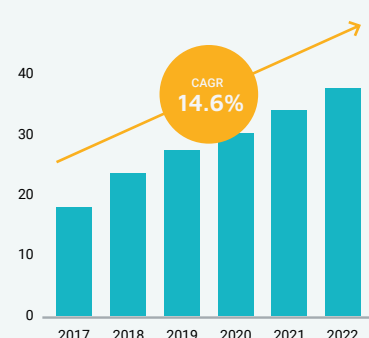
Den svenska marknaden har tidigare präglats av omfattande test- och pilotprojekt med en begränsad utveckling till operativ användning. Marknadens utveckling har på senare tid förändrats och projekten som initieras är större än förr och allt oftare ingås avtal mellan projektaktörerna. Telia har exempelvis slutit avtal med Rikshem innebärande att omkring 30 000 lägenheter i Rikshems fastigheter kopplas upp mot Telias IoT plattform.<sup>6</sup>

Under år 2022 har marknaden utvecklats ytterligare och fler aktörer såsom företag, kommuner och statliga organisationer har i större utsträckning börjat upphandla och implementera IoT-lösningar i samtliga verksamheter och processer. Exempelvis har Skellefteå Kraft infört IoT enligt deras strategiska plan och Jönköpings kommun har nyligen genomfört en stor strategisk upphandling av IoT-plattform för att tillgodose regionens behov under lång tid framöver, där TH1NG vann upphandlingen.

Den nordiska & baltiska marknaden växte med CAGR 14,6 procent under 2017 till 2022. Med hänvisning till den senaste tidens utveckling där allt fler organisationer förflyttar fokus från pilotprojekt och istället introducerar en operativ användning av IoT i sin verksamhet, kommer marknaden att fortsätta accelerera och kan komma att följa den marknadsutveckling som noterats i Nordamerika och Asien.<sup>8</sup>

### IOT-MARKNADSSTORLEK I NORDEN OCH BALTIKUM

(i miljarder EUR)



IoT-marknaden i Norden och Baltikum nådde 19,1 miljarder euro 2017. Denna tillväxt förväntas fortsätta och uppgå till cirka 37,7 miljarder euro år 2022.

7

4, 5, 7 Telia, Telia Connected Things report: From tech revolution to business evolution, 2018

6 Telia, [www.telia.se/foretag/hallbar-automation/rikshem](http://www.telia.se/foretag/hallbar-automation/rikshem), 2020.

# MARKNADEN OCH FRAMTIDSUTSIKTERNA

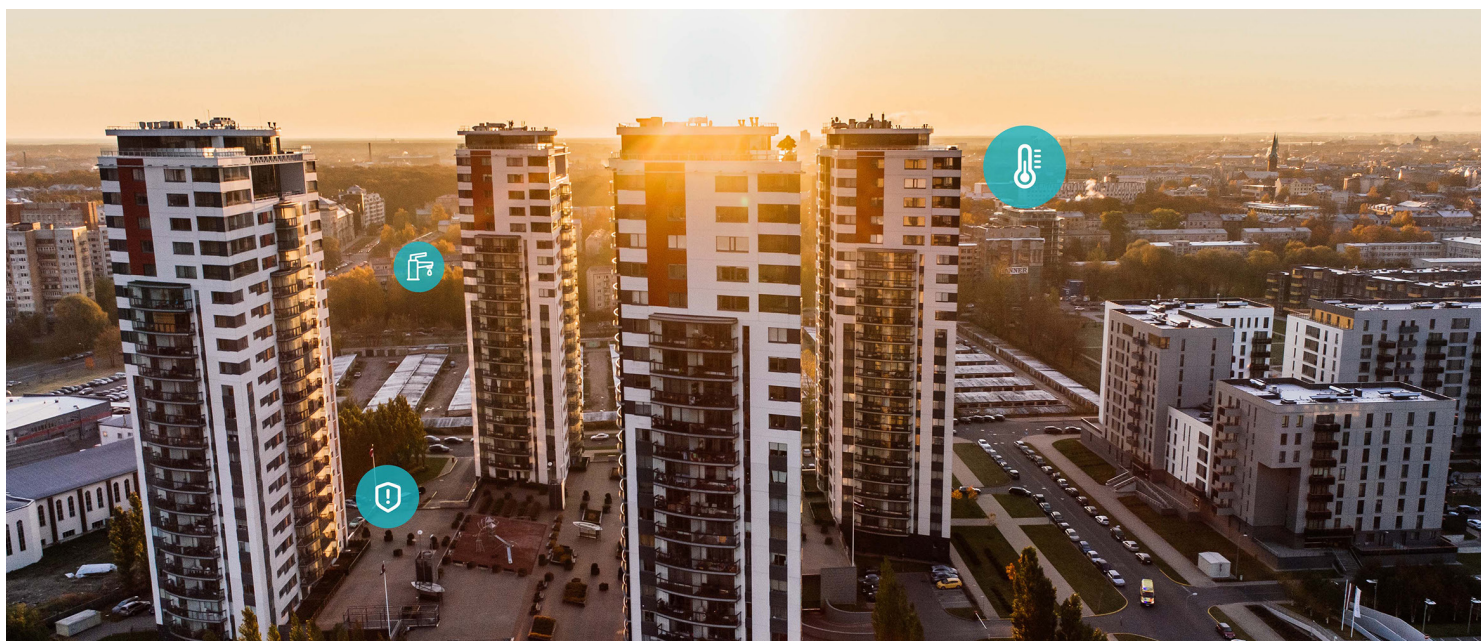
## MARKNADSTRENDER

### SMART SAMHÄLLE

Flera svenska kommuner arbetar med att integrera Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling i dess verksamheter. Agenda 2030 är den handlingsplan antagen av FN:s medlemsstater innehållandes mål för omställning till ett hållbart samhälle för människor, planeten och välståndet. Dessa mål omfattar samtliga tre dimensioner av hållbar utveckling: den ekonomiska, den sociala och den miljömässiga.<sup>8</sup> Kommunerna strävar således efter att utveckla ett smart och hållbart samhälle och för uppnå detta kan användandet av teknologi, såsom IoT, vara ett nödvändigt verktyg. Med hjälp av IoT kan kommunala verksamheter effektiviseras och på sikt resultera i genererat mervärde för medborgarna. Många kommunala stadsnät har fått i uppdrag att leverera infrastruktur för IoT och detta innebär även att en utvärdering och granskning av IoT-teknologin är nödvändig.

En del av kommunernas uppdrag är att skapa direkt och indirekt samhällsnytta genom kostnadsbesparingar och förbättrad service. För att tillgodose detta pågår det i dagsläget flera projekt i svenska kommuner som bland annat syftar till att förbättra hanteringen av sophämtning, övervaka snöröjning av vägar och cykelbanor, monitorera snölast på taket till sportanläggningar, informera om badtemperatur till invånarna och underlätta ett självständigt och tryggt liv för äldre personer.

TH1NG erbjuder en helhetslösning för att möjliggöra implementeringen av en horisontell IoT-plattformslösning för kommuner och statliga organisationer. Detta inkluderar installation, service och support, som tillhandahålls både av Bolaget och i samarbete med partners. Med denna lösning har kunderna möjlighet att flexibelt utöka sina IoT-användningsområden, jämfört med att vara begränsade till en viss utvald vertikal lösning. Genom att erbjuda en komplett horisontell lösning, där Bolaget tillhandahåller både IoT-plattformen, som utgör grunden av erbjudandet, men samtidigt inkluderar sensorer, kommunikation och användargränssnitt som är anpassade för verksamheten, finns alla komponenter tillgängliga och kunden kan direkt åtnjuta en stor del av IoT-teknologins fördelar.



<sup>8</sup>Regeringen, [www.regeringen.se/regeringens-politik/globala-malen-och-agenda-2030/17-globala-mal-for-hallbar-utveckling/](http://www.regeringen.se/regeringens-politik/globala-malen-och-agenda-2030/17-globala-mal-for-hallbar-utveckling/), 2016.

## SMARTA FASTIGHETER

### Fastighetsägare

Fastighetsägare till moderna fastigheter har idag hårdare krav på integration av system och effektivare kommunikation med hyresgäster och bostadsrättsinnehavare. Det uppfattas idag som oacceptabelt att enbart arbeta reaktivt med underhåll och reparationer, samtidigt som antalet tekniska system samt komplexiteten i hanteringen och övervakningen av dessa ökar.

Fastighetsägare har ett behov av att effektivt kunna hantera komplexiteten i den tekniska förvaltningen av fastigheter och samtidigt öka tillgängligheten för hyresgäster och bostadsrättsinnehavare. Utöver detta bidrar en ökad effektivitet och automatisering till minskad miljöpåverkan och förbättrad arbetsmiljö.

Bolaget bedömer att högre krav inte bara ställs på större fastighetsägare, utan samma tekniska nivå förväntas även av hyresgäster och bostadsrättsinnehavare i mindre fastigheter. Numera är bland annat låssystem, kommunikation med boende och digital tillgänglighet viktiga verktyg även för mindre aktörer.

Dessa mindre aktörer saknar ofta ekonomiska möjligheter att anpassa eller integrera IoT och olika affärs- och informationssystem. Detta innebär att även ägare av mindre fastighetsbestånd behöver kunna hantera system och tjänster på samma sätt, som tidigare bara större fastighetsägare haft tillgång till eller behov av.

De tekniska lösningar som traditionellt har funnits på marknaden löser oftast bara ett specifikt problem, ställer komplexa krav på kommunikationslösningar och är ibland beroende till en särskild hårdvara.

De kräver oftast dyra överliggande system för att kunna integreras och historiskt har lösningarna för fastighetsägare varit, på samma sätt som för företag, byggda för verksamhetsanpassning, vilket innebär höga integrationskostnader.



## Smarta hem

Enligt TH1NG är de viktigaste områdena inom konsumentriktad IoT det existerande behovet av tillgång till uppdaterad och skräddarsydd information samt tjänster som förenklar konsumenternas vardag. Behoven kan exempelvis tillgodoses genom automatisering och angivelse av bästa tidpunkt för uppvärmning beroende på tillgängliga energislag och aktuellt respektive prognostiserat behov kontra pris. Skräddarsydd information kan också innefatta uppdateringar om fritidshuset när ingen är på plats, vad som händer i bostaden när den står tom, när tvätten är klar eller vart barnen är någonstans.

Vardagen för konsumenten kan förenklas bland annat genom att på distans släppa in leveranser, barnvakter eller hantverkare när ingen är hemma, eliminera behovet av att köpa nya lås när en nyckel försvunnit eller att garage- och uppfartsbelysningen automatiskt tänds vid hemkomst.

Det finns enskilda lösningar för flera av ovannämnda problem på marknaden. Det finns exempelvis redan intelligenta termostater som erhåller information avseende hur en husägare reglerar temperaturen och kan sedan utnyttja denna kunskap för produkten. Det finns röstassistenter, som Google Home och Amazon Alexa, som är bra på att tolka röstkommandon och besvara frågor. Att integrera flera olika av dessa funktioner, och skapa en välfungerande automatisering, är däremot svårt för de flesta och TH1NG bedömer att de lösningar som historiskt varit tillgängliga oftast är begränsade eller tekniskt överkomplicerade.

TH1NG anser att även om det finns ett brett utbud av smart utrustning på marknaden, är användningen i Sverige fortfarande låg och många användare har begränsad kunskap om möjligheterna som finns inom IoT. Vid köptillfället har en vanlig konsument många gånger svårt att avgöra vilka produkter som är lämpliga och vid handhavandet kan det vara svårt att få olika komponenter att interagera som tänkt.



## Digitala välfärdstjänster

Kraven på verksamheter och personal inom vård- och omsorg är höga. Omsorgstagare och närstående eftersöker en omvårdnad som är trygg, säker, kvalitativ och individuellt anpassad. För att möta de höga kraven samt en större andel åldrande befolkning och resursbrist finns det, inom vård- och omsorg, ett behov av att öka både effektiviteten och graden av service.

Samtidigt har omsorgsverksamheten mål avseende kostnadseffektivitet. TH1NGs dotterbolag, Alleato erbjuder en digital plattform för omsorg och e-hälsa där Bolagets välfärdslösning "Trygg Hemma" ingår.

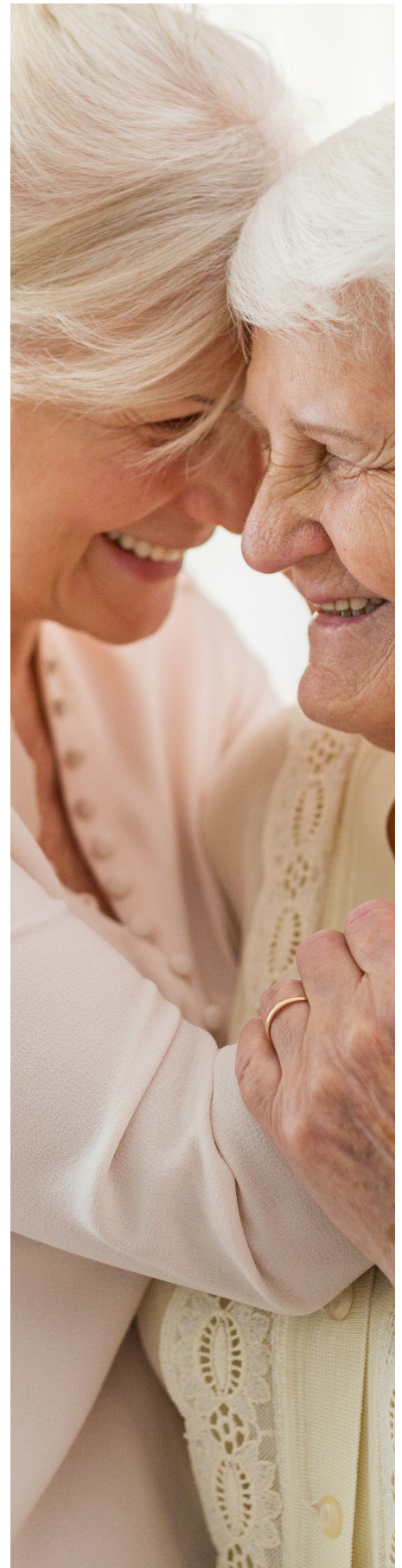
"Trygg Hemma" skapar trygghet genom att assistera med individanpassad styrning av dagliga funktioner i hemmet, exempelvis information om en dörr är öppen eller stängd, ledljus i badrummet eller påminnelse om att ta medicin. Om en avvikelse sker eller om en omsorgstagare behöver assistans kan systemet överföra relevant information till förvalda mottagare.

Medellivslängden i Sverige har ökat påtagligt och således även andelen äldre personer i befolkningen. Var femte invånare i Sverige är 65 år eller äldre. I vissa mindre kommuner är över 30 procent av invånarna över 65 år. Dessa små kommuner har under lång tid haft en nettoutflyttning av människor i yrkesverksam ålder. Från och med år 2020 kommer antalet invånare över 80 år att öka.

Enligt SCB:s befolkningsframskrivning i april 2019 kommer antalet invånare över 80 år att öka med över 50 procent mellan 2019 och 2030. Det motsvarar en ökning med mer än 270 000 personer, varav 130 000 kommer att vara över 85 år gamla.<sup>9</sup> Den första oktober 2021 hade nästan 255 000 personer beviljad hemtjänst i ordinärt boende varav 232 000 var 65 år och äldre.<sup>10</sup>

Närståendes ansvar och insats är och kommer att vara betydande för att avlasta omsorgen, och merparten av all vård och omsorg av äldre står en anhörig för. Behovet av digitala lösningar ökar för att klara av en växande åldrande befolkningen.

En viktig faktor är att allt fler äldre vill bo kvar hemma längre vilket kräver nya digitala arbetssätt och verktyg för att möjliggöra assistans på distans. Kraven på Sveriges kommuner att utveckla och digitalisera vård- och omsorgstjänster är därför mycket höga.



<sup>9</sup>Boverket, <https://www.boverket.se/sv/samhallsplanering/bostadsmarknad/olika-grupper/aldre/>, 2022.

<sup>10</sup>Socialstyrelsen, <https://www.socialstyrelsen.se/statistik-och-data/statistik/alla-statistikamnen/socialtjanstinsatser-till-aldre-och-personer-med-funktionsned-sattning-efter-regiform/>, 2022.



## SMART INDUSTRI

IoT-teknologins utveckling har bland annat inneburit ett inträde i en ny, fjärde fas i den industriella revolutionen, ofta kallad Industry 4.0. Industry 4.0 ställer krav på företagets och teknikaktörernas medvetenhet om, och möjlighet till, modernisering av verksamheterna. För att utvecklingen inom Industry 4.0 ska fortskrida betraktas Industriell IoT (IIoT) som ett viktigt redskap. Industriell IoT är en del av den digitala utvecklingen och implementeringen samt användningen av IIoT bedöms vara nödvändig för aktörernas verksamheter. International Society of Automation (ISA) har tagit fram en referensmodell för Industry 4.0 för att stötta diverse utvecklingsinitiativ inom teknikbranschen.<sup>11</sup> Industry 4.0 innebär att industrier utvecklas och blir ännu mer effektiva genom implementeringen av IIoT, och genom att industriella enheter och sensorer kopplas upp till internet. Med IIoT kan olika enheter inom industrin i realtid kommunicera med varandra och med centrala affärssystem.

Beräknat ekonomiskt värde, 2030, miljarder dollar

Toppanvändningsfall	Totalt	Toppanvändningsfall	Totalt
<b>Fabriker</b> Driftledning: Tillverkning, 460–1 290 Gårdsavkastningshantering, 250–520 Förutsägande underhåll: Tillverkning, 260–460	1,430-3,320	<b>Detaljhandelsmiljöer</b> Självutcheckning: Fakturering och materialhantering, 280–340 Personliga kampanjer i realtid, 60–190 Självutcheckning: Betalningar, 140–180	650-1,150
<b>Sjukvård</b> Övervakning och behandling av sjukdom, 240–1 200 Förbättra välbefinnandet, 310–560	550-1,760	<b>Utomhus</b> Autonoma fordon: Bilar, 140–250 Operationsledning inom försvaret, 60–190 Fartygsnavigering, 80–160	400-930
<b>Arbetsplatser</b> Driftledning: Bygg, 70–540 Driftledning: Olja och gas, 80–300 Förbättrat utrustningsunderhåll: Construction, 20–220	400-1,730	<b>Hem</b> Arbetsautomation, 290–580 Energihushållning: Hem, 130–230 Trygghet och säkerhet, 20	440-830
<b>Städer</b> Centraliserad och adaptiv trafikledning, 100–390 Autonoma fordon, 240–300 Trängselfiler, 70–150	970-1,700	<b>Fordon</b> Försäkring: Personlig transport, 130–140 Personbilar och lastbilar: Eftermarknad tjänsteförbättringar (t.ex. tillståndsbaserat underhåll), 90–140 Frakt: Förbättringar av service efter försäljning (t.ex. tillståndsbaserat underhåll), 40–70	430-620
		<b>Kontor</b> Mänsklig produktivitet: HR-redesign, 110–260 Mänsklig produktivitet: Augmented reality, 30–100 Mänsklig produktivitet: Aktivitetsövervakning, 60–80	240-500
<b>Totalsumma</b>			<b>5,500-12,600</b>

12

McKinsey gör bedömningen i en rapport från 2021 att de största värdena avseende IoT kommer att finnas inom det industriella segmentet, där effektivare tillverkningsindustri, jordbruk med högre avkastning och förebyggande underhåll står för de största värdena.<sup>13</sup>

För att uppnå signifikanta effektiviseringar inom industrin genom IIoT är det väsentligt att processer, organisationer och teknik integreras. Först då kan den industriella verksamheten dra full nytta av IoT-lösningarna.

Ett exempel på smart industri som omnämns i McKinseys rapport, är BMWs fabrik i Regensburg, Tyskland.<sup>13</sup> I fabriken finns 3 000 uppkopplade maskiner, robotar och autonoma transportsystem som är sammanlänkade av en IoT-plattform och artificiell intelligens. Genom att använda dataanalys och förebyggande underhåll, har fabriken lyckats minska oplanerade avbrott med 25 procent.

11 ISA, [www.isa.org/intech-home/2019/march-april/features/rami-4-0-reference-architectural-model-for-industr](http://www.isa.org/intech-home/2019/march-april/features/rami-4-0-reference-architectural-model-for-industr), 2019.

12, 13 McKinsey & Company, The Internet of Things: Catching up to an accelerating opportunity, 2021.

## VERKSAMHETS BESKRIVNING

### INTRODUKTION



TH1NG är ett svenskt IoT och kommunikationsbolag som utvecklar och levererar digital infrastruktur till kommuner och företag. Genom bolagets horisontella IoT-plattform, IoT Open, kan organisationer koppla upp ett obegränsat antal sensorer till flera anläggningar, exempelvis fastigheter, kraftledningar, maskiner och vägbanor för att uppnå bättre monitorering, ökad effektivitet och lägre driftkostnader.

TH1NGs plattform IoT Open kan utgöra grunden för att möjliggöra ett smart, hållbart och uppkopplat samhälle. Marknaden för smarta samhällen växer och flera vertikaler såsom städer, fastigheter och industrier kan dra nytta av Bolagets teknik och kompetens. TH1NG grundades 2018 och levererar idag sin IoT-plattform till flera svenska kommuner och företag som, genom Bolagets lösning, möjliggör ett smartare, effektivare och mer hållbart samhälle.

TH1NG är en av svenska marknadens främsta aktörer inom smarta och hållbara samhällen. Bolaget har flera starka svenska referenskommuner där TH1NG under flera år samarbetat för att skapa en grund för genomförandet av en större utbyggnation.

Digital kommunikation är en grundförutsättning för att skapa dessa lösningar och tjänster, och TH1NG erbjuder flertalet olika kommunikationssätt exempelvis. fiberbaserat- och mobilt internet, M2M SIM-kort, LoRaWAN och privata 5G nät.

TH1NG har 22 anställda.

## KUNDERBJUDANDEN

### SMART SAMHÄLLE

TH1NGs positionering som helhetsleverantör av IoT-tjänster, i kombination med partnerskap med Cisco, Tele2, Fibra, Jönköpingsregionen, Sweco, Noda med flera skapar ett starkt ekosystem med tjänster och erbjudanden som uppfyller de behov som finns hos både kommuner och andra organisationer.

TH1NG, tillsammans med partners, tillhandahåller en komplett helhetslösning och kan bland annat leverera:

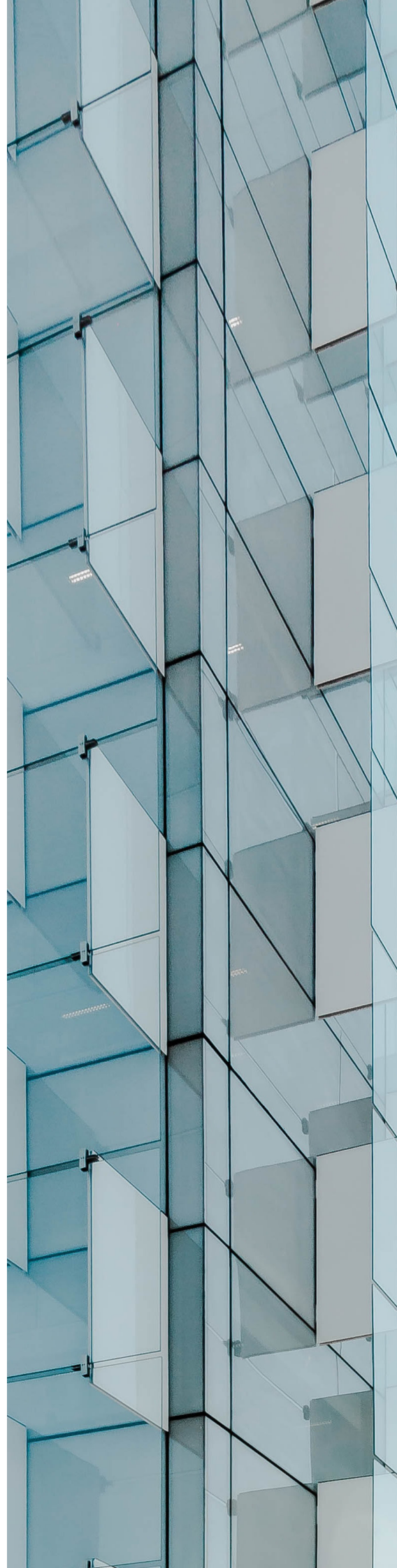
- Infrastrukturstöd via konsultverksamheten och / eller via tjänsteleverans
- Utbyggnad av redan förpackade tjänster som s.k. "white label" erbjudanden
- Stöd för tjänsteutveckling, från projektledning och plattform till teknisk personal
- Serviceverksamhet och stöd för kommuner som kräver anpassade tjänster

I kommunala projekt har TH1NG möjlighet att agera både som konsultorganisation, för att stödja digitaleringen och utvecklingen av regionen, samt en plattformslieferantör för IoT-tjänster. Så snart som ett pilotprojekt hos en potentiell uppdragsgivare har visat positiva resultat, kan TH1NG eller någon av Bolagets partners ta uppdrag som tjänsteleverantör med tydligt paketerade tjänster.

TH1NG har i Skellefteå innehaft en central roll i stadens digitaliseringsprojekt. Projektet är i skarp drift och involverar bland annat kommunala verksamheter, energibolag, fastighetsbolag och företag.

Skellefteå Kraft har tillsammans med Skellefteå kommun tagit ett strategiskt beslut att digitalisera samhället och verksamheterna genom användandet av IoT-tjänster. Dessa tjänster utvecklas med IoT Open som teknisk plattform.

TH1NG levererar en horisontell IoT-lösning som effektiviserar och skapar hållbarhet i samhället genom exempelvis miljöövervakning i skolor och fastigheter, monitorering utomhus av bland annat CO2, temperatur och buller, hälsoövervakning av träd i stadsmiljöer, intrångsövervakning av data- och elskåp eller driftövervakning av lyktstolpar med mera.



## SMARTA FASTIGHETER

### Fastighetsägare

Inom Bolagets plattform, IoT Open, finns ett brett stöd för fastighetsnära kommunikationsprotokoll och TH1NG levererar ett konkurrenskraftigt erbjudande som innebär både kostnadsbesparingar för fastighetsägare och ökad nytta för hyresgäster och bostadsrättsinnehavare.

Med hjälp av IoT Open, i kombination med olika slag av sensorteknik, erbjuder TH1NG lösningar för individuell mätning av bland annat el och vatten, hantering och kontroll av temperatur, ventilation och mycket mer. TH1NG tillhandahåller även IoT-konsulter för att möjliggöra korta och effektiva integrationsprojekt eller utveckling av "white label" lösningar.

Samarbetet med partners som Cisco och Tele2 validerar TH1NGs erbjudande, främjar försäljningen och skapar trovärdighet för Bolagets produkter. Utöver detta finns möjligheter för slutkundserbjudanden till hyresgäster via fastighetsägare eller olika samarbetspartners med olika typer av tjänster.

### Smarta hem

2021 lanserade Bolaget den första versionen av "Koll", en egenutvecklad tjänst för smarta hem. Tjänsten kommer att paketeras med specifika smarta funktioner, exempelvis ett rörelselarm som meddelar användaren vid rörelse, eller en smart termostat som kan slå på underhållsvärme i sommarstugan när temperaturen understiger ett förprogrammerat värde. Tjänsten avses även innefatta grundläggande fjärrstyrning av komponenter för smarta hem.

TH1NGs målgrupp för smarta hem är framförallt partners som i sin tur genom etablerade kundrelationer har möjlighet att paketera och sälja tjänsten till sina slutkunder, till exempel paketerat med internetjänster. Genom att TH1NGs telekompartners sampaketerar internetleveranser med TH1NGs IoT-lösning, kan de sedan erbjuda dessa två produkter till etablerade och framtida kundrelationer. TH1NGs telekompartners kommer således ha möjlighet att erbjuda en konkurrenskraftig och välintegrerad IoT-lösning på telekommarknaden.

TH1NG bygger samtliga tekniska lösningar på plattformen IoT Open, vilken redan är integrerad med de vanligaste IoT-protokollen på marknaden och kan integreras med en stor mängd olika sensorer och ställdon.

### Digitala välfärdstjänster

I maj 2022 förvärvade TH1NG den digitala vård- och omsorgsverksamheten Alleato som utvecklar och erbjuder digitala trygghetstjänster baserade på IoT Open.

Alleato är framförallt inriktat mot äldrevården och med Bolagets paketlösning kan närstående få larm, notiser eller meddelanden om statusen hos en nära anhörig. Genom en applikation i den närståendes mobiltelefon notifieras användaren med passivitetslarm, rörelselarm eller påminnelser.

Även den anhörige kan få hjälp med olika påminnelser som exempelvis att ta viss medicin på schemalagda tider och dagar. Bolaget har flera anläggningar i drift, såsom Danderyds Sjukhus, Nacka kommun och Karlskrona kommun.

## SMART INDUSTRI

Industribranschen är ett brett segment där TH1NGs horisontella IoT-plattform är användbar för att visualisera och arbeta med IoT-data. Kunden får en djupare insikt i produktionsledets alla delar, vilket möjliggör kortare omställnings- och ledtider, ökad kvalitet och lägre kostnader. Det blir även enklare att följa framtida regulatoriska krav, där exempelvis kontinuerlig mätning och kvalitetskontroll kan efterfrågas.

Digitaliseringen inom industrin, även kallad Industry 4.0, ställer krav på företagens och teknikaktörernas medvetenhet om, och möjlighet till, modernisering av verksamheterna. Industriell IoT är en del av den digitala utvecklingen och implementeringen samt användningen av IIoT bedöms vara nödvändig för aktörernas verksamheter. Inom smart industri kan TH1NG exempelvis erbjuda monitorering av vibrationer, transportbanor, tillverkningsprocesser, tekniska utrymmen och andra parametrar för prediktivt underhåll. Samtliga tjänster kan integreras till befintliga kontrollrum eller verksamhetssystem och IoT Open används idag bland annat av energibolag som nyttjar plattformen för att mäta och vid behov styra olika parametrar och processer. TH1NG har även kontakt med den tillverkande industrin som med hjälp av plattformen IoT Open under 2023 skall användas till att mäta nyttjandegrad, miljöparametrar och energiförbrukning av enskilda maskiner och produktionslinjer.

## KOMMUNIKATION

TH1NG erbjuder kompletta kommunikationslösningar för IoT-system. Dessa lösningar omfattar bland annat fast bredband, mobilkommunikation med M2M SIM, LoRaWAN och privata mobilnät med 4G & 5G. För att uppnå bästa möjliga slutkundslösning måste rätt kommunikationssätt väljas för respektive ändamål. För att erbjuda bästa möjliga tjänst har TH1NG ett brett utbud av kommunikationslösningar som tillhandahålls till Bolagets kunder. IoT Open kan användas som en kommunikationsplattform med flera olika tekniker.

## FAST BREDBAND

TH1NG erbjuder fast bredband till stora delar av Sverige och har tillgång till mer än två miljoner adresser. Fast bredband erbjuds dels genom fiberanslutningar via stadsnäten och dels genom leverans av dedikerad fiber till kunders anläggningar.

## MOBILKOMMUNIKATION MED M2M SIM

Med M2M SIM-kort från TH1NG erbjuds mobilkommunikation som fungerar globalt och har tillgång till alla mobilteknologier, 2G, 3G, 4G, 5G, Cat-M och NB-IoT. Via ett grafiskt användargränssnitt kan kunderna själva effektivt och enkelt administrera och övervaka sin användning av SIM-korten. Kunder har även möjlighet att integrera det grafiska användargränssnittet via APIer till deras existerande IT system och får genom det ett effektivt leveranssystem.

## LORAWAN

Många av TH1NGs kunder ställer krav på deras IoT-system. Kraven gäller främst att IoT-system ska använda infrastruktur som kunden själv kan kontrollera, detta för att erhålla en högre säkerhetsnivå. För dessa kunder erbjuds kompletta LoRaWAN-nät till en anläggning, fastighet eller en hel kommun. TH1NG erbjuder komplett turnkey-leverans inklusive drift och service för att på det sättet göra det smidigt och användarvänligt för kunderna. Kundernas LoRaWAN-nät kan även kopplas ihop via Bolagets centrala kommunikationslösning vilket skapar ett gemensamt större nät.

## PRIVATA 4G & 5G

TH1NG erbjuder privata 4G & 5G mobilnät som är väl lämpade för industrialanläggningar och fastigheter för kunder som vill ha tillgång till robusta mobila bredbandstjänster med högsta säkerhet.

## VERKSAMHETEN

### IOT-PLATTFORM

IoT Open utvecklades av Ericsson och förvärvades, i sin helhet, av TH1NG under 2020. Genom förvärvet äger och kontrollerar TH1NG alla rättigheter till systemet. Plattformen erbjuds som en IoT-plattform och den utgör även kärnan i de IoT-tjänster som utvecklas av Bolaget.

IoT Open skapades för att möta marknadens behov av en säker, flexibel och skalbar IoT-plattform. Plattformen är unik på många sätt tack vare den grundutveckling som Ericsson genomförde i de tidiga faserna, genom välutvecklade administrativa rutiner, skalbarhet från några få sensorer till miljoner sensorer, snabb responstid genom en smart design och möjlighet till "edge computing".

Edge computing innebär att man långt ut i nätverket t.ex. på en mindre anläggning kan utföra regler och affärslogik vilka kan bedrivas lokalt även utan koppling till central plattform. Edge computing används för att skapa robusthet, skalbarhet och säkerhet inom nätverket. Plattformen erbjuds i dagsläget både som tjänst levererad via svenska moln, såväl som lokal installation på kundens egen hårdvara, vilket av säkerhetsskäl är ett krav som ställs av många aktörer, inte minst inom kommunal, regional och statlig verksamhet.

IoT Open används i utvecklingen av egna tjänster, men licensieras framför allt till aktörer som önskar utveckla eller tillhandahålla IoT-tjänster till såväl försäljning som internt bruk. Licensieringen sker enligt en modell med fasta, tidsbundna delar samt en skalbar del som är beroende av användningsgrad. Faktorer som vägs in vid bedömningen i den skalbara delen kan bland annat vara antalet sensorer, användare eller gateways.

Plattformen har de senaste åren licensierats till flertalet kommunala verksamheter, där den ofta används som den centrala plattformen för kommunala IoT-satsningar. Även privata aktörer använder plattformen för att skapa tjänster inom exempelvis dagligvaruhandeln. TH1NG tillhandahåller också ett brett expertstöd i utvecklingen av tjänster på plattformen, med konsulter som kan bistå med vägledning avseende såväl tjänstedesign och arkitektur som projektledning och programmering.

Plattformen är positionerad för att skalas upp och tillämpas på en internationell marknad, även om fokus för närvarande ligger på den svenska och nordiska marknaden. Under 2020 blev TH1NG Cisco IoT Solution Partner, vilket innebär att företagets samarbete med Cisco fördjupas. Detta fördjupade samarbete kommer möjliggöra ökad synlighet och relevans på den globala marknaden för Bolaget. IoT Open utvecklas kontinuerligt för att fortsätta vara konkurrenskraftig i den framväxande IoT-affären.



## IOT OPEN ACADEMY

För att öka kännedomen kring IoT Open och öka intresset för att utveckla tjänster baserat på IoT Open, har TH1NG tagit fram ett utbildningsprogram. Utbildning erbjuds digitalt på engelska och är därmed tillgänglig för en global publik. I Sverige finns även möjlighet till fysiska utbildningar, antingen på Bolagets kontor, hos kunden eller via samarbetspartners. Syftet med utbildningarna är att öka förståelsen för vad som är möjligt med IoT Open och i förlängningen öka försäljningen av plattformen.

## KOMMUNIKATION

För att skapa det smarta samhället är kommunikationen en grundförutsättning. När Bolaget kopplar upp fler och fler enheter blir kommunikationen och datainsamlingen viktig för att skapa smarta helhetslösningar. IoT Open kan användas som en kommunikationsplattform och utgöra navet i samhällets och företagets kommunikationslösning.

TH1NGs strategi är att i möjligaste mån tillhandahålla teknikagnostiska tjänster och använda den kommunikationsteknik som är bäst lämpad för ändamålet. I dagsläget arbetar TH1NG bland annat med M2M-kommunikation, fiberbaserade internetlösningar, LoRaWAN samt mobilt 4G och 5G.

Bolaget levererar M2M-kommunikation till bland annat industriella verksamheter där kundens sensorer kan befinna sig på olika platser runt om i världen och behöver kommunicera med hela verksamheten. Det är även nödvändigt att sensorerna möjliggör för hanteringen av olika uppdateringar och kontroller. TH1NG levererar även mobil kommunikation till vård och omsorgsrelaterade larmtjänster.

TH1NGs internetjänster lanserades i flera stadsnät i oktober under uppstartsåret 2018. Strategin är att i huvudsak vara en tjänsteleverantör i öppna fibernät i Sverige och leverera internetanslutningar företrädesvis via andra aktörers infrastruktur till företagsmarknaden.

Sedan lanseringen har flertalet nät adderats, och omfattningen av TH1NGs tillgängliga slutkundsadresser är redan en av de största på den svenska marknaden.

Nätverkets potentiella räckvidd överstiger mer än två miljoner adresser. Etableringen gör TH1NG till en nationell internetleverantör i öppna fibernät.

För att skapa en stor täckning av kommunikation levererar TH1NG LoraWAN-lösningar till exempelvis kommuner där sensorer kan kommunicera kostnadseffektivt över stora ytor.

TH1NG använder mobil 4G och 5G både som ett primärt kommunikationssätt, och för backuplösningar med mera.

Genom investeringar i marknaden för IoT-tjänster och produkter, positionerar TH1NG sig som en aktör med en produkt- och tjänstebredd som få andra företag har möjlighet att erbjuda.

## PARTNERS

Partnerskap kompletterar och stärker TH1NGs produkt erbjudande

För att möjliggöra det smarta samhället krävs ett ekosystem av samarbetspartners och leverantörer. TH1NG prioriterar att ingå partnerskap med starka aktörer som kompletterar TH1NGs erbjudande eller där TH1NG kompletterar deras. Bolaget samarbetar idag bland annat med Cisco, Securitas, Telenor, Tele2, Fibra och merparten av de svenska stadsnäten. TH1NG är en av Ciscos första IoT Platform Solution Partners i världen.

### TH1NG har följande inriktningar inom partnerprogrammet:

**Reseller Partner** – Återförsäljare av IoT Open-licenser, eller av paketerade IoT-tjänster

**Solution Partner** – Går till marknaden med lösningar eller produkter där plattformen IoT Open används, normalt under eget varumärke där TH1NG är underleverantör.

**Technical Partner** – Utvecklar lösningar och anpassningar med hjälp av IoT Open mot sin marknad. Kan även arbeta med konsultverksamhet runt IoT Open.

**Professional Partner** – Har fördjupad kompetens för att utveckla lösningar och erbjuda konsultstöd som specialister på IoT Open. Kan även agera driftleverantör för insatser av IoT Open.

# AFFÄRSMODELL OCH FÖRSÄLJNING

## AFFÄRSMODELL

TH1NGs affärsmodell är i huvudsak baserad på löpande månadsintäkter för abonnemang och licenser. Utöver de månatliga intäcksströmmarna genereras även engångsintäkter som kan härledas till konsultation, i första hand kopplat till IoT Open men även installation och återförsäljning av sensorer.

## FÖRSÄLJNING

Bolagets partner- och återförsäljarprogram samt försäljning online bedöms som de viktigaste kanalerna för fortsatt expansion. Bolaget arbetar aktivt för att utöka antalet samarbetspartners och har under 2022 tecknat nya avtal med bland annat Kungälv Energi, NODA, Tele2, Labatus, Karlstads El- och Stadsnät, Attentec och Nordic Platinum Network. Onlineförsäljningen genererar idag positiva intäcksflöden och är viktig för Bolagets nya och kommande internationella lansering av IoT Opens försäljningssajt. Bolagets målsättning är att lansera försäljningssajten under första halvåret 2023. Arbetet fortlöper och försäljningssajten kommer att erbjudas till bland annat utvecklare, partners, operatörer och systemintegratörer. TH1NGs mjukvaruplattform lämpar sig mycket väl för onlineförsäljning och distribution, och Bolaget stöttar även försäljningen med utbildningsprogram och videos på engelska. Direktförsäljningen till potentiella kunder är för närvarande väsentliga för Bolaget men detta kommer att förändras i och med att onlineförsäljningen och försäljningen via partners ökar.

## GROSSIST / "WHITE LABEL" FÖRSÄLJNING

Som en medveten strategi är TH1NGs tjänster konstruerade på sådant sätt att de möjliggör en anpassning och paketering av tjänsten för vidare leverans till andra aktörer under aktörernas egna varumärken. En partner som önskar att bredda sitt erbjudande till dess slutkunder ska ha möjlighet att köpa tjänsten helt eller delvis från TH1NG och tillhandahålla den under sitt eget varumärke. En sådan lösning kan göras i olika nivåer. Exempelvis kan TH1NG-appen med enkelhet anpassas beroende på vem som använder den. Det finns API:er för att automatiskt kunna tillhandahålla tjänster och en kundtjänst som är förberedd att hantera flera varumärken.

# STRATEGI

## TILLVÄXTSTRATEGI

TH1NGs tillväxt består främst av sälj- och marknadsdriven organisk tillväxt men även av tillväxt genom förvärv. Förvärven som gjorts sedan Bolaget grundades har syftat till att stärka TH1NGs ställning på marknaden och för att bidra till målet att bli en ledande IoT- och kommunikationsleverantör i Norden nås. Förvärvet av tjänsteplattformen Connective gjordes för att komplettera IoT-plattformen IoT Open med ett modernt front-end för grafiska gränssnitt och användarvänliga mobilapplikationer. Förvärvet av Alleato genomfördes med hänvisning till bolagets digitala vård- och omsorgslösningar. Alleato utgör en viktig pusselbit i ekosystemet för att skapa det smarta samhället.

Den tillväxtfas TH1NG befinner sig i innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och att kassaflödet främst ska användas för finansiering av fortsatt expansion. Fram till dess att intäkterna från Bolagets verksamhet genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera tillväxt och förvärv till fullo kommer Bolagets finansiering att ske med ägarkapital i form av nyemissioner, lån eller annat riskkapital.



## Förvävsstrategi

TH1NG strävar främst efter organisk tillväxt men har även en aktiv förvävsstrategi. Förvävsobjekten kan vara allt från tekniskt intressanta lösningar och tjänster samt kompetens som kan bidra till Bolagets utveckling men även omfatta rena kundstockar. TH1NG utvärderar kontinuerligt olika möjliga förvävsobjekt och reviderar löpande sin förvävsstrategi i syfte att nå den mest gynnsamma utvecklingspotentialen. TH1NG bedömer att det föreligger en god möjlighet att förvärva intressanta objekt under den närmaste tiden, när rätt tillfällen uppstår.

## Trender

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Marknadsöversikt" bedömer TH1NG att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, kostnader och försäljningspriser från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Informationsmemorandumet.

## Finansiering av verksamheten

TH1NG planerar att primärt finansiera verksamheten genom befintligt kassaflöde och lån samt vid behov ägarkapital i form av nyemissioner.

## Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 september 2022 fram till dagen för Informationsmemorandumet

Bolaget har, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 22 december 2022, beslutat att genomföra en kapitalanskaffning om totalt högst cirka 29,5 MSEK, bestående av en företrädesemission av aktier om cirka 19,5 MSEK och en riktad emission av aktier om 10 MSEK. Extra bolagsstämman den 22 december 2022 beslutade att godkänna emissionerna.

Den Riktade Emissionen innebär att 5 000 000 nya aktier kommer att emitteras till en teckningskurs om 2 SEK per aktie. Företrädesemissionen innebär att högst 9 756 825 nya aktier kan emitteras till en emissionskurs om 2 SEK per aktie. Vid fullteckning uppgår således den totala emissionslikviden för Emissionerna till cirka 29,5 MSEK före emissionskostnader.

TH1NG har under fjärde kvartalet 2022 upptagit ett lån om 3,5 MSEK från Bolagets största ägare, Aktiebolaget Box Play. Skulden om 3,5 MSEK, inklusive upplupen ränta, avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett sedan den 30 september 2022.

## Väsentliga pågående investeringar

Bolaget har inte några väsentliga pågående investeringar.

## Väsentliga investeringar sedan den 30 september 2022 fram till dagen för Informationsmemorandumet

Bolaget har inte genomfört några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär sedan den 30 september 2022.

## Allmän information om Bolaget

TH1NG AB (publ), org.nr 556964-8156, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 11 mars 2014 och registrerat vid Bolagsverket den 11 mars 2014. Bolaget regleras av och verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:441).

Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 26 november 2020. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun i Stockholms län. Bolagets LEI-kod är 5493007X0H442L348327.

Representanter för Bolaget går att nå på telefon +46 10 252 00 00 och e-post foretag@th1ng.se samt på besöksadressen Drottninggatan 67, 111 36 Stockholm, Sverige.

Bolagets webbplats är [www.foretag.th1ng.se](http://www.foretag.th1ng.se). Notera att informationen på Bolagets webbplats inte ingår i Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

## Terminologi- och ordlista

<b>Agenda 2030</b>	De globala målen för hållbar utveckling. En handlingsplan framtaget av FN med mål för omställning till ett hållbart samhälle för människorna, planeten och välbefindandet.
<b>API</b>	"Application Programming Interface" – tekniskt gränssnitt för systemintegration, används av programmerare för att kommunicera mellan digitala system.
<b>Edge Computing</b>	Innebär att man långt ut i nätverket exempelvis på en mindre anläggning kan utföra regler och affärslogik vilka kan köras lokalt även utan koppling till central plattform.
<b>Industry 4.0</b>	Den fjärde industriella revolutionen och digitalisering inom industrin. Innebär att industrier kan bli ännu mer effektiva genom att använda Industry IoT där olika industriella enheter och sensorer kopplas upp mot internet, data samlas in och olika enheter kan kommunicera direkt med varandra och med centrala affärssystem i realtid
<b>White label</b>	Innebär att en produkt är utformad så att den enkelt kan anpassas med annan aktörs varumärke, grafiska profil o.s.v. och på så vis säljas i flera kanaler.

# RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Informationsmemorandum är specifika och som enligt Bolagets uppfattning bedöms vara väsentliga för TH1NG och/eller värdepapperna som erbjuds.

För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt den bedömning som görs av Bolaget, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Därefter presenteras riskerna i varje kategori utan särskild rangordning.

Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömningen görs på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög.

## RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

### Risker relaterade till teknisk utveckling

TH1NG är en aktör som är verksam i branscher med en snabb teknologisk utveckling. Förändringar i dessa branscher, som ofta karakteriseras av snabba produktlanseringar eller förändringar i erbjudanden, och framtida teknikutveckling kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag verksamma i mer mogna eller stabila branscher.

Det finns således en risk att utveckling av befintlig eller ny teknik kan komma att påverka Bolagets förmåga att vidareutveckla sina egna tekniska lösningar eller plattformar. Detta skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition och intjäningsförmåga. För att Bolaget ska förbli konkurrenskraftigt behöver det följa den teknologiska utvecklingen noga och särskilt vid eventuella teknikskiften i branschen.

Bolaget behöver framöver fortsätta att utveckla sitt produkt- och tjänsteutbud i den takt som marknaden kräver. Sådan anpassning är förknippad med kostnader som kan vara väsentliga. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan komma att avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar.

Förmågan att följa den tekniska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För de fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

### Framtida marknadsutveckling

TH1NG verkar inom en bransch i tidigt utvecklingsskede vilket medför att bolag som adresserar denna marknad riskerar att missbedöma utvecklingsförloppet, såväl vilket erbjudande i form av produkter och affärsmodeller som kommer föredras av kunderna som när i tiden Internet of Things generellt kommer slå igenom kommersiellt. Av detta följer flera risker, bland annat att Bolaget lägger resurser, både tid och pengar, på att framställa produkter vilka inte kommer efterfrågas i tillräcklig hög utsträckning för att motivera utvecklingsutgifterna, att bedömda

intäktsströmmar visar sig stämma dåligt överens med utfallet eller att dessa inträffar väsentligt senare än vad Bolaget räknat med eller inte alls. Det finns vidare risk att en starkt växande IoT-marknad kan komma att generera ett växande intresse från större och mer kapitalstarka aktörer vilket skulle leda till ett ökat konkurrensstryck som sannolikt skulle skapa ytterligare krav på utvecklingsinvesteringar. Därutöver riskerar ökad konkurrens att leda till prispress. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

### TH1NGs förvärv kan leda till störningar i verksamheten och försämrade finansiella ställning

Genomförandet av ett förvärv och integreringen av en verksamhet kan leda till oförutsedda operationella svårigheter och utgifter. Varje transaktion som TH1NG lyckas identifiera och genomföra involverar ett antal risker som är både operationella och företagsspecifika, exempelvis kan Bolaget upptäcka att köpeskillingen för ett förvärv överstiger dess värde, att det finns dolda förpliktelser i förvävsobjektet, eller att kostnaderna för förvärvet överstiger tidigare uppskattningar.

En företagsbesiktning (så kallad due diligence) som Bolaget genomför kan vara bristfälligt genomförd och därför misslyckas med att identifiera samtliga relevanta risker. En företagsbesiktning kan ha misslyckats med att identifiera underliggande problem avseende exempelvis redovisning, regulatorisk efterlevnad, tillverknings- och miljörelaterad regelefterlevnad, konsument- och leverantörsförhållanden, skattefrågor och/eller anställningsförhållanden.

Potentiella tillkommande risker inkluderar att förvärven i alltför hög utsträckning tar ledningens tid och resurser i anspråk vilket i sin tur leder till minskad tid och resurser för driften av befintlig verksamhet inom TH1NG, en integrationsprocess som är mer tids- och kostnadskrävande än beräknat, eller förlust av kunder eller anställda. Dessutom kan TH1NG misslyckas med att realisera förutsedda synergier eller uppnå sina mål med förvärven. Ägarförändringen som ett förvärv innebär kan vidare ge rättigheter för motparter till de förvärvade bolagen att, helt eller delvis, säga upp väsentliga avtal med de verksamheter som TH1NG förvärfvar. Det finns också en risk att TH1NG behöver göra nedskrivning av goodwill efter ett genomfört förvärv.

Vidare är förvärv som innebär att TH1NG går in på nya marknader förknippade med osäkerhet, eftersom Bolaget inte tidigare har verkat i den aktuella kommersiella, politiska och sociala miljön. Förvärv kan således misslyckas, reducera TH1NGs kassa och kan i övrigt komma att inverka väsentligt negativt på TH1NGs verksamhet exempelvis genom att i oproportionerlig utsträckning ta ledningens tid i anspråk. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara låg.

### Nyckelpersoner

TH1NGs nyckelpersoner, framförallt personer i ledningen och styrelsen, har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Per dagen för Informationsmemorandumet har Bolaget fem nyckelpersoner. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Även svårigheter att rekrytera nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## Konkurrenter

Flera andra bolag har liknande eller potentiellt konkurrerande produkterbjudanden eller produkter under utveckling som skulle kunna utgöra konkurrerande produkterbjudanden. Vissa av dessa bolag är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Risken för en mer omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent bedömer TH1NG som medelhög i dagsläget. Förverkligande av risken skulle medföra en medelhög effekt på Bolaget i form av försämrad potentiell försäljning.

Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom TH1NGs verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativ effekt på försäljning och få resultat effekter för Bolaget i framtiden. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## Leverantörsrisker

För att kunna utveckla och tillhandahålla produkter och tjänster är Bolaget i vissa fall beroende av externa leverantörers förmåga att leverera produkter och tjänster av tillräcklig kvalitet, med tillräcklig kapacitet och/eller driftssäkerhet. De viktigaste leverantörerna för TH1NG är vid tiden för detta Informationsmemorandum infrastrukturägarna som TH1NG använder för att leverera sina tjänster och produkter.

Vid upprepade eller allvarliga brister i tillgängligheten av dessa tjänster eller eventuella prishöjningar kan verksamheten i TH1NG påverkas negativt. Detta genom att kunder uppfattar det som att TH1NG har bristfällig tillgänglighet eller genom att TH1NG inte tillfullo kan vidarebefordra prishöjningar ut till kund i den omfattning som krävs. Dessa risker skulle kunna medföra väsentlig negativ inverkan på Bolagets förmåga att generera tillräcklig marginal i verksamheten vilket kan komma att påverka dess finansiella ställning och/eller förmågan att fortsätta den planerade verksamhetsexpansionen. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara låg.

## Affärsmodell och avtal

Bolagets framtida intjäning är beroende av att Bolaget lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning av Bolagets produkter. Det finns en risk att TH1NG misslyckas med att ingå sådana avtal, att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar, att Bolaget visar sig driva verksamheten med en ineffektiv strategi eller i annat väsentligt inte lyckas att tillhandahålla marknaden ett tillräckligt konkurrenskraftigt erbjudande.

Det finns risk att ingångna förhandlingar eller träffade samarbetsförklaringar inte leder till kommersiellt lyckade avtal. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvalitén i Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner.

TH1NGs intäkter relaterat till IoT Open-plattformen beror också i hög grad på hur många slutanvändare som använder sig av de tjänster som plattformen möjliggör. Även om TH1NG framgångsrikt säljer sin plattform till operatörer och tjänsteleverantörer finns därför en risk att intäkter uteblir om slutanvändaren uteblir. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## Förmåga att hantera tillväxt

TH1NGs tilltänkta marknad kan komma att växa betydligt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter, vilket skulle ställa stora krav på Bolagets ledning och den operativa och finansiella kapaciteten. I takt med detta skulle även Bolaget verksamhet behöva expandera genom bl.a. utökad personalstyrka likväl som implementering av effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamhet sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad under snabb utveckling.

Om TH1NG inte lyckas hantera ökade kapacitetsbelastningar riskerar det få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och tillväxt. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## Tvister

Det finns en risk att TH1NG blir föremål för rättsliga anspråk relaterat till bland annat tolkning av kundavtal, påstådda brister, förseningar i samband med genomförande av kontrakt, immateriella rättigheter och marknadsföring och annonsering (inklusive risken att till exempel konkurrenter eller användare ifrågasätter TH1NGs marknadsföring eller reklam för att vara missledande eller otillbörlig).

Det finns inneboende svårigheter att förutse utgången av rättsliga, administrativa och andra förfaranden eller anspråk. I händelse av att en tvist uppstår kan hanteringen av sådana tvister och framställda krav vara tidskrävande, störa normal drift, involvera stora belopp och resultera i betydande kostnader för TH1NG, oavsett om TH1NG eller annan part inlett tvisten. Följaktligen, om TH1NG skulle bli part i tvist, oavsett om någon sådan tvist skulle leda till att juridiskt ansvar fastställs, skulle det kunna ha en negativ inverkan på TH1NGs intäkter och kostnader. Rättsliga förfaranden skulle också riskera att skada TH1NGs anseende. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara låg.

## GDPR

TH1NG behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till kunder och anställda. TH1NG är i hög grad beroende av att samla in och behandla personuppgifter för sin riktade marknadsföring och sina kreditbedömningar.

EU har antagit förordning 2016/679/EU om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (dataskyddsförordningen eller "GDPR"), som styr TH1NGs förmåga att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla uppgifter om konsumenter. TH1NGs efterlevnad av GDPR övervakas av nationella dataskyddsmyndigheter.

Dessa myndigheter kan, från tid till annan, granska TH1NGs dataskyddsrutiner. Det finns en risk att TH1NG misslyckas med att efterleva GDPR till följd av bland annat inadekvata eller misslyckade interna processer, mänskliga fel och fallissemang i TH1NGs IT-system. Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga ekonomiska viten för TH1NG ( däribland administrativa sanktionsavgifter på upp till 20 miljoner euro eller fyra procent av TH1NGs totala årsomsättning), vilket skulle kunna leda till att TH1NG måste göra avsättningar för att täcka sådana kostnader samt skada TH1NGs marknadsposition och lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## Immateriella rättigheter

TH1NG skyddar sina immateriella rättigheter genom en kombination av varumärken och domännamn. Sådant skydd kan dock vara otillräckligt och en tredje part kan göra intrång i eller använda TH1NGs immateriella rättigheter.

Till exempel kan konsulter, tredjepartsleverantörer, tidigare anställda och nuvarande anställda bryta mot sina skyldigheter beträffande sekretess och begränsningar av användningen avseende immateriella rättigheter.

TH1NGs anställnings- och konsultavtal inkluderar klausuler avseende immateriella rättigheter som ger TH1NG skydd, även om avtalen inte uttryckligen reglerar överföringen av arbetsrelaterad immateriell egendom som utvecklas eller skapas utanför arbetstid och inte reglerar de ideella rättigheterna som tillhör den anställda eller konsulten enligt upphovsrättslig lagstiftning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Lagar om immateriella rättigheter i Sverige och andra jurisdiktioner kan vidare erbjuda ett avvikande och begränsat skydd, försvåra för TH1NG att erhålla eller behålla en konkurrensfördel och inte heller hindra TH1NGs konkurrenter från att kopiera TH1NGs produkter och tjänster eller få tillgång till TH1NGs skyddande information.

Dessutom kan externa parter försöka utmana, ogiltigförklara, kringgå eller förhindra upprätthållandet av någon av TH1NGs immateriella rättigheter. Sådana krav, oavsett om de har någon rättslig grund eller inte, kan innebära att TH1NG behöver spendera betydande belopp på rättsprocesser, skadestånd, byte av varumärkesprofil eller tjänstutbud, eller förvärv av licenser för tredje parts immateriella rättigheter, samt kan distrahera ledningens uppmärksamhet från TH1NGs verksamhet vilket kan få negativ inverkan på TH1NGs anseende och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## Produktrisker

Det finns risker i samband med lansering av nya produkter och tjänster och att kommersialisera dessa på ett framgångsrikt sätt. Bristande kvalitet eller användarvänlighet i TH1NGs produkter och tjänster riskerar medföra en nedvärdering av Bolagets rykte, vilket riskerar ge en negativ effekt på Bolagets resultat genom en minskad efterfrågan på Bolagets produkt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

## FINANSIELL SITUATION

### Finansieringsbehov och kapital

TH1NG är ett bolag med kort historik som befinner sig i en expansionsfas och uppvisar negativt kassaflöde. Bolaget kan således, beroende på när man når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital.

Såväl storleken på som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland lyckade produktlanseringar, framgång i kommersialiseringen av produkter och ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna förverkligas som medelhög.

Om någon av riskerna förverkligas skulle detta kunna få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur i hög grad kan påverka Bolagets marknadsvärde. Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker ska förverkligas som höga. Om riskerna skulle förverkligas skulle inverkan på Bolagets verksamhet och resultat vara hög.

### Risker relaterade till Företrädesemissionen

#### Volatil aktiekurs

Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget. TH1NGs aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North Growth Market. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i TH1NG leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

#### Utdelning

Bolaget har hittills aldrig lämnat någon utdelning. Eftersom TH1NG under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets organisation och tekniska lösningar och projekt, kommer eventuellt överskott genererat inom verksamheten att återinvesteras i verksamheten. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämman inte kommer att besluta om utdelningar i framtiden.

#### Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer späda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och priset på Bolagets aktier.



### Bestämmande inflytande från stora aktieägare

Om huvudaktieägarna agerar i samförstånd kommer de att ha ett betydande inflytande över Bolaget och de flesta beslut som kräver godkännande av Bolagets aktieägare.

Det finns en risk att sådant inflytande kan komma att stärkas genom Företrädesemissionen och att minoritetsaktieägare får mindre inflytande i Bolagets verksamhet. Denna koncentration av ägandet kan vara till nackdel för övriga aktieägare.

Det finns en risk att de större aktieägarnas intressen kan avvika från eller konkurrera med Bolagets eller andra aktieägare intressen och därmed att de större aktieägarna kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte överensstämmer med övriga aktieägares intressen.

### Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen.

Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär.

Aktieägare i vissa andra länder kan dock vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemission före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

### Risker förknippade med tecknings- och garantiåtaganden

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt externa teckningsåtagare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande 32 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 6,2 MSEK. Teckningsåtagandena ingicks i november och december 2022.

Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har vissa befintliga aktieägare och externa garantier i november och december 2022 lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt 9,7 MSEK, motsvarande 50 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen täckt till 82 procent av tecknings- och garantiåtaganden. För garantiåtagandena utgår ersättning till ett sammanlagt belopp om 12 procent av det garanterade beloppet.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på TH1NGs möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

# INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

## VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

TH1NG erbjuder genom detta Informationsmemorandum aktieägare, som på avstämningsdagen 11 januari 2023 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB, för TH1NG:s räkning, förda aktieboken, tre (3) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Företrädesemissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare och omfattar utgivandet av högst 9 756 825 aktier. Teckningskursen är 2 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Aktiens ISIN-kod är SE0016074124 och handlas under kortnamnet TH1NG. Valutan för emissionen är svenska kronor (SEK).

TH1NGs aktier är fritt överlåtbara och Bolagets registrerade aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen (2005:551) och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda. Bolagets aktiebok förs av Euroclear, Regeringsgatan 65, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.

## AKTIEÄGARNAS RÄTTIGHETER

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och rätt till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna kan fritt överlåtas, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktierna överlåtelsebarhet. Det finns, utöver vad som beskrivs i avsnittet "Legala frågor, aktiekapital, ägarförhållanden och kompletterande information - Incitamentsprogram, teckningsoptioner, konvertibler m.m", inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Vid offentliga uppköps erbjudanden tillämpas Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande "Regler om offentliga uppköps erbjudanden på aktiemarknaden". Om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköps erbjudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder, så kallade försvarsåtgärder, som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

I Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar finns även bestämmelser om obligatoriska uppköpserbudanden till följd av budplikt, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. Erbudandet ska omfatta alla aktier i Bolaget och innehålla ett vederlagsalternativ som innebär att alla aktieägare har rätt att få kontantbetalning.

Budgivaren är skyldig att behandla alla innehavare av aktier med identiska villkor lika. Acceptfristen för aktieägarna får inte vara mindre än tre veckor. En aktieägare som har accepterat erbjudandet är som utgångspunkt bunden av accepten. Inga uppköpserbudanden har lämnats under innevarande eller tidigare räkenskapsår.

Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. En aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier.

Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av ägare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

## VINSTUTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltarregistrerade ägare.

Källskatten uppgår till 30 procent. För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nås kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. TH1NG har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. TH1NG befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

THING är anslutet till Euroclear Swedens kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear Sweden (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Bolaget beslutade den 6 december 2022, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande den 22 december 2022, om Företrädesemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget.

Extra bolagsstämman den 22 december 2022 beslutade att godkänna Företrädesemissionen. Teckningsperioden för Företrädesemissionen är den 16 januari – 30 januari 2023. Teckningskursen är 2 SEK per aktie. Slutlig registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 8 2023.

## DEN RIKTADE EMISSIONEN

Styrelsen i Bolaget beslutade den 6 december 2022, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande den 22 december 2022, om den Riktade Emissionen till Skellefteå Kraftaktiebolag.

Extra bolagsstämman den 22 december 2022 beslutade att godkänna den Riktade Emissionen. Teckningskursen är 2 SEK per aktie. Slutlig registrering av vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 3 2023.

## VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier. Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

# VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 11 januari 2023 var aktieägare i TH1NG äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav.

## TECKNINGSRÄTTER

För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls tre (3) teckningsrätter. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 2 SEK per aktie.

## EMISSIONSVOLYM

Bolaget har, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 22 december 2022, beslutat att genomföra en kapitalanskaffning om totalt högst cirka 29,5 MSEK, bestående av en Företrädesemission av aktier om cirka 19,5 MSEK och en Riktad Emission av aktier om 10 MSEK ("**Emissionerna**"). Extra bolagsstämman den 22 december 2022 beslutade att godkänna Emissionerna.

Den Riktade Emissionen innebär att 5 000 000 nya aktier kommer att emitteras till en teckningskurs om 2 SEK per aktie. Företrädesemissionen innebär att högst 9 756 825 nya aktier kan emitteras till en emissionskurs om 2 SEK per aktie. Vid fullteckning uppgår således den totala emissionslikviden för Emissionerna till cirka 29,5 MSEK före emissionskostnader.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår 2 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 11 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 januari 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 januari 2023.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 16 januari 2023 till och med den 30 januari 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 16 januari 2023 till och med den 25 januari 2023.

Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 25 januari 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 30 januari 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 11 januari 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och ett informationsbrev.

Fullständigt informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.th1ng.se](http://www.th1ng.se) samt Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) för nedladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 16 januari 2023 till och med den 30 januari 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

#### 1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Anmälan är bindande.**

## 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas.

Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 30 januari 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas.

I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: TH1NG

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: [info@hagberganeborn.se](mailto:info@hagberganeborn.se) (inskannad anmälningssedel)

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Informationsmemorandum. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 16 januari 2023 till och med den 30 januari 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan.

Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.th1ng.se](http://www.th1ng.se) samt från Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se).

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 30 januari 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter.

För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

#### *Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt*

##### **Krav på NID-nummer för fysiska personer**

Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

##### **Krav på LEI-kod för juridiska personer**

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga

##### **Teckning från konton som omfattas av specifika regler**

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesemissionen.



### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av nya aktier till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- a) **I första hand** ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
  
- b) **I andra hand** ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
  
- c) **I tredje hand** ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som åtagit sig att garantera emissionen i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal.

Ovanstående tilldelningsprinciper kan komma att ändras i förhållande till tilldelningsprinciperna som beslutas av styrelsen.

### **Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.

Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

## **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

## **Betald Tecknad Aktie (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2023.

## **Handel med BTA**

Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North mellan den 16 januari 2023 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 9, 2023.

## **Leverans av aktier**

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

## **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

## **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 2 februari 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.th1ng.se](http://www.th1ng.se).

## Upptagande till handel

Aktierna i TH1NG är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet TH1NG och har ISIN-kod SE0016074124. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 9, 2023.

## Utspädning

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier att öka med 9 756 825 aktier, från 13 009 100 aktier till 22 765 925 aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 43 procent (beräknat på antalet aktier och röster efter Företrädesemissionen). Vid full teckning i den Riktade Emissionen kommer antalet aktier att öka med 5 000 000 aktier, till 18 009 100 aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 28 procent (beräknat på antalet aktier och röster efter den Riktade Emissionen). Genom Emissionerna, inräknat full teckning i både Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen, kommer antalet aktier att öka med 14 756 825 aktier, från 13 009 100 aktier till 27 765 925 aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 53 procent (beräknat på antalet aktier och röster efter Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen).

## Övrigt

Styrelsen för TH1NG äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsmemorandumet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

TH1NG har erhållit teckningsförbindelser uppgående till cirka 6,2 MSEK motsvarande cirka 32 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Aktieägaren AB Box Play avser att till stor del betala för nya aktier i Företrädesemissionen genom kvittning mot utestående bryggån om totalt 3,5 MSEK. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 9,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av emissionslikviden. Genom garantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, att cirka 82 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. För garantiåtagandena utgår kontant ersättning om 12 procent av garanterat belopp. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I tabellen nedan framgår vilka parter som ingått teckningsförbindelser i Företrädesemissionen.

Investerare	Belopp SEK
Nils Andersson	3 442 307
Miradot AB (Tombs, Styrelse)	275 000
David Tombs (Styrelse)	22 500
Måns Flodberg	450 000
Robert Eklann	850 000
Lars Österberg	342 000
Paul Rundkvist	339 660
Fastighetsaktiebolaget Västerbro	272 727
Daniel Källenfors (Styrelse)	199 800
Eljomoca AB (Jenny Isaksson, Ledning)	45 000
Rejås Of Sweden AB (Marcus Rejås)	67 500
<b>Totalt</b>	<b>6 306 494</b>

I tabellen nedan framgår vilka parter som ingått garantiåtaganden i Företrädesemissionen.

Investerare	Belopp SEK
Noord Special Situations AB	250 000
Fire.ww.me AB	250 000
Vaser Fastighets AB	1 600 000
Tenesta Holding AB	4 000 000
Ginunting MM AB	300 000
Sandante Invest AB	255 000
UBB Consulting AB	255 000
Christian Månsson	255 000
Qualcon AB	300 000
Tellus Equity Partners AB	255 000
AB Box Play	2 000 000
<b>Totalt</b>	<b>9 720 000</b>

### Lock-up

Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare som äger aktier i Bolaget har, med förbehåll för sedvanliga undantag, åtagit sig, gentemot Redeye AB, att inte överlåta eller på annat sätt avyttra sina aktier i Bolaget under en period om 90 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

# FÖRETAGSSTYRNING

## STYRELSE

Enligt TH1NGs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter samt högst 2 suppleanter, vilka ska väljas årligen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per dagen för Informationsmemorandumet består Bolagets styrelse av 4 ledamöter, inklusive ordföranden.

Namn	Befattning	I styrelsen sedan	Oberoende till Bolaget och dess ledning	Oberoende till större aktieägare
Daniel Källenfors	Styrelseordförande	2018 (ordf. 2022)	Ja	Ja
Anders Pettersson	Ledamot	2022	Ja	Nej
David Tombs	Ledamot	2019	Ja	Nej
Erik Hallberg	Ledamot	2022	Ja	Ja

### Daniel Källenfors f. 1972, Styrelseordförande

Kommunstyrelsens ordförande, Lidingö stad. Ordförande Käppalaförbundet. Ordförande Locum AB. Tidigare befattningar: Head of TMT på DNB Bank ASA Sweden, Director Sales Financing på Huawei, CFO på Nordisk Mobiltelefon, Senior VP på Nordea Bank. Ekonomiexamen från Stockholms universitet.

Aktieinnehav: 132 600 aktier.

### Anders Pettersson f. 1963, Ledamot

Anders är vd för Skellefteå Kraft Fibernät AB, styrelseledamot i AC-Net Externservice (ordf. 2020-2022) samt styrelsesuppleant i Svenska Stadsnätsföreningen och Svenska Stadsnätsföreningens Servicebolag AB. Tidigare bland annat marknadschef för elektronikindustrikoncernen Leab Group. Anders har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Umeå, Umeå universitet.

Aktieinnehav: Anders Pettersson äger inga aktier i Bolaget.

### David Tombs f. 1986, Ledamot

Vice VD och medgrundare Miradot, nätverksspecialist Bahnhof, Ericsson, NEC. Högskoleexamen i Datavetenskap från Linnéuniversitetet.

Aktieinnehav: 15 000 aktier genom eget innehav och 1 042 620 aktier genom en ägarandel om 1/3 av Miradot AB.

### Erik Hallberg f. 1956, Ledamot

Erik har stor erfarenhet inom IoT och kommunikationssegmentet och har haft flera ledande positioner, bland annat inom Telia-koncernen där han var VD för Telia Carrier m.m. Idag jobbar Erik som aktivt styrelseproffs och investerare inom framför allt IoT-segmentet och är idag bland annat styrelseordförande i Haltian och IoTComms, samt har tidigare haft styrelseuppdrag inom HiQ och Netmore m.fl.

Aktieinnehav: Erik Hallberg äger inga aktier i Bolaget.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### **Klas Westholm f. 1973, VD**

Tidigare bl.a. VD för Bahnhof, M&A på IP-Only, samt konsult åt EQT med flera. VD & styrelseledamot i Westholm Invest AB, styrelseledamot i TH1NG IoT Open AB och TH1NG Connective AB.

Aktieinnehav: 2 018 109 aktier via Westholm Invest AB.

### **Kim Liljegren f. 1981, Marknadschef**

Tidigare Affärsrådes- & Produktchef för AllTele, Processansvarig för Universal Telecom samt arbetat inom Telia.

Aktieinnehav: 981 781 aktier genom eget innehav och via KL Ventures AB.

### **Jenny Isaksson f. 1975, Ekonomichef**

Tidigare auktoriserad revisor och kontorschef på PwC samt Business Navigations and Operations manager på IKEA Svenska försäljnings AB. Ekonomikandidatexamen från Högskolan i Dalarna.

Aktieinnehav: 20 000 aktier via Eljomoca AB.

### **Johnny Aspman f. 1964, Försäljningschef**

Tidigare försäljningschef på TDC Sverige, vd på Open-Net samt verkat inom bolag som Bredbandsbolaget och Bahnhof.

Aktieinnehav: 6 120 aktier.

### **Rikard Slunga f. 1960, Teknikchef**

Tidigare VD på Netmore och CTO på Kcell (Telia) samt erfarenhet från Ericsson och andra mobiloperatörer både i Sverige och utomlands; Telia, Vodafone, Orange, Cell C, Nordisk Mobiltelefon. Civilingenjör i Maskinteknik från Luleå Tekniska Universitet.

Aktieinnehav: Rikard Slunga äger inga aktier i Bolaget.

### **Fredrik Björklund f. 1972, Produktchef**

Tidigare teknisk chef på IoT Open One AB och Box Play Alleato AB. Högskoleingenjör i Elektro / Tele- Radiosystem från KTH.

Aktieinnehav: 80 000 aktier.

### **Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare**

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets adress, Drottninggatan 67, 111 36 Stockholm.

## Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden till styrelseledamöter och annan ersättning till stämموvalda ledamöter, däribland ordföranden, fastställs på årsstämman. På årsstämman den 12 maj 2022 beslutades att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 50 000 SEK till styrelsens ordförande och med 10 000 SEK till var och en av styrelsens övriga styrelseledamöter, förutom verkställande direktör.

Bolagets verkställande direktör Klas Westholm uppbär en avtalad månadslön om cirka 105 KSEK. Årslönen 2022 för verkställande direktören var cirka 1 262 KSEK. Något avtal har inte slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan styrelsens ordförande, någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om pensioner eller förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2022. Samtliga belopp anges i SEK.

Belopp i SEK	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner <sup>1</sup>	Pensionskostnader	Summa
Daniel Källenfors, styrelseordförande	50 000	-	-	-	50 000
Fredrik Albertsson, styrelseledamot	0	-	-	-	0
Mia Forsäng, styrelseledamot	10 000	-	-	-	10 000
Erik Hallberg, styrelseledamot	50 000 <sup>2</sup>	-	-	-	50 000
Robert Nilsson, styrelseledamot	0	-	-	-	0
Anders Pettersson, styrelseledamot	0	-	-	-	0
David Tombs, styrelseledamot	10 000	-	-	-	10 000
Paul Rundkvist, styrelseledamot	0	-	-	-	0
Lars Österberg, styrelseledamot	0	-	-	-	0
Klas Westholm, styrelseledamot och verkställande direktör	1 262 919,75	-	83 379,82	211 433,83	1 557 738,40
Övriga ledande befattningshavare <sup>3</sup>	3 856 569,16	-	106 292,29	491 840,94	4 454 702,38
<b>Summa</b>	<b>5 239 488,91</b>	<b>-</b>	<b>189 672,10</b>	<b>703 279,77</b>	<b>6 132 440,78</b>

<sup>1</sup> Övriga förmåner består av bilförmån, drivmedelsförmån, sjukvårdsförsäkringsförmån, kostförmån m.m.

<sup>2</sup> Avser fakturerat arvode.

<sup>3</sup> Posten "Övriga ledande befattningshavare" utvisar utbetald ersättning till de ledande befattningshavarna Kim Liljegren, Johnny Aspman, Fredrik Björklund, Henrik Markkanen, Kajsa Frisell och Rikard Slunga.

# FINANSIELL INFORMATION

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt delårsrapport 1 januari – 30 september 2022 utgör en del av Informationsmemorandumet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt delårsrapport 1 januari – 30 september 2022, där hänvisningar görs enligt följande:

- **TH1NG AB:s årsredovisning för 2021:** Sidan 6 (resultaträkning), sidor 7-8 (balansräkning), sidan 9 (kassaflödesanalys), sidor 14-23 (noter) samt revisionsberättelse. <https://static1.squarespace.com/static/5e5f9312b68a8f722131363d/t/625558ba69956044b61bd6f5/1649760442934/TH1NG+A%CC%8Arsredovisning+2021.pdf>

- **TH1NG AB:s årsredovisning för 2020:** Sidan 7 (resultaträkning), sidor 8-9 (balansräkning), sidan 10 (kassaflödesanalys), sidor 15-23 (noter) samt revisionsberättelse. <https://www.foretag.th1ng.se/s/TH1NG-AB-Arsredovisning-2020.pdf>

- **TH1NG AB:s delårsrapport 1 januari – 30 september 2022:** Sidan 10 (resultaträkning), sidor 11-12 (balansräkning), sidan 13 (kassaflödesanalys), [https://static1.squarespace.com/static/5e5f9312b68a8f722131363d/t/63086b0cce421e4b2933fb89/1661496089433/Del%C3%A5rsrapport\\_TH1NG\\_Q2\\_2022.pdf](https://static1.squarespace.com/static/5e5f9312b68a8f722131363d/t/63086b0cce421e4b2933fb89/1661496089433/Del%C3%A5rsrapport_TH1NG_Q2_2022.pdf)

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för 1 januari – 30 september 2022 har inte reviderats eller varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Informationsmemorandumet.

## Uttalanden i revisionsberättelsen för 2020

### I revisionsberättelsen för 2020 har Bolagets revisor uttalat följande:

#### "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utän att det påverkar våra uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på årsredovisningens förvaltningsberättelse (sid 3-4), av vilken det framgår att bolagets möjlighet till att tillgodose framtida kapital- och likviditetsbehov i hög grad är beroende av den förestående nyemissionen, detta som en del i förberedelserna inför den planerade



noteringen. Därtill krävs på kort sikt ett kapitaltillskott för att säkra likviditeten i bolaget och för att bolaget skall kunna fortsätta bedriva sin verksamhet. Behovet av ännu ej säkrad finansiering medför att det föreligger en väsentlig osäkerhet om bolagets fortsatta drift under 2021.”

### **Utdelningspolicy**

TH1NG har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

### **Betydande förändring av Bolagets finansiella ställning**

Bolaget har, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 22 december 2022, beslutat att genomföra en kapitalanskaffning om totalt högst cirka 29,5 MSEK, bestående av en företrädesemission av aktier om cirka 19,5 MSEK och en riktad emission av aktier om 10 MSEK. Extra bolagsstämman den 22 december 2022 beslutade att godkänna emissionerna.

Den Riktade Emissionen innebär att 5 000 000 nya aktier kommer att emitteras till en teckningskurs om 2 SEK per aktie. Företrädesemissionen innebär att högst 9 756 825 nya aktier kan emitteras till en emissionskurs om 2 SEK per aktie. Vid fullteckning uppgår således den totala emissionslikviden för Emissionerna till cirka 29,5 MSEK före emissionskostnader.

TH1NG har under fjärde kvartalet 2022 upptagit ett lån om 3,5 MSEK från Bolagets största ägare, Aktiebolaget Box Play. Skulden om 3,5 MSEK, inklusive upplupen ränta, avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen.

Därutöver har inga betydande förändringar inträffat avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den 30 september 2022.

# LEGALA FRÅGOR, AKTIEKAPITAL, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## Aktiekapital

Bolaget har ett aktieslag och aktiekapitalet uppgår per dagen för Informationsmemorandumet till 694 685,94 SEK fördelat på 13 009 100 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,0534 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK och antalet aktier ska utgöra lägst 9 374 100 och högst 37 496 000. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

## Bolagsordning

Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns inga bestämmelser i TH1NGs bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

## Större aktieägare

Aktier i Bolaget har en röst vid bolagsstämma. Per den 30 september 2022, kompletterat med de för Bolaget senast kända uppgifterna fram till dagen för Informationsmemorandumet, sammanfattas aktieägarlistan enligt nedan inkluderande de aktieägare som genom eget och närståendes innehav äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget. Nedan angivna aktieägare har som kontrollerande aktieägare möjlighet att utöva ett betydande inflytande över samtliga frågor som rör Bolaget.

Namn	Antal aktier	Andel röster och kapital %
AB Box Play	2 294 871	17,64 %
Westholm Invest AB*	2 018 109	15,51 %
Miradot AB**	1 042 620	8,01 %
Kim Liljegren***	999 475	7,68 %
Avanza Pension	829 634	6,38 %
Övriga aktieägare	5 824 391	44,78 %
<b>Totalt antal aktier i Bolaget</b>	<b>13 009 100</b>	<b>100,00 %</b>

\* Närstående bolag till VD Klas Westholm

\*\* Närstående bolag till styrelseledamoten David Tombs

\*\*\* Privat och via närstående bolag KL Ventures AB

## Aktieägaravtal

Styrelsen känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

## Incitamentsprogram, teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Per dagen för Informationsmemorandumet har Bolaget, utöver vad som beskrivs nedan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Extra bolagsstämman beslutade den 22 december 2022 om antagande av ett incitamentsprogram innefattande (A) emission av teckningsoptioner av serie 2022/2026 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till Bolaget samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till medarbetare i Bolaget. Programmet innebär att 400 000 teckningsoptioner gavs ut till Bolaget för att senare överlåtas till Bolagets verkställande direktör, nyckelmedarbetare i ledande positioner och övriga anställda. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska genomföras till marknadsvärde vid överlåtelsepunkterna. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 januari 2026 till och med den 15 januari 2026. Teckningskursen per aktie ska fastställas av Bolaget, eller av ett av Bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, och motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om förvärv av teckningsoptionerna, dock lägst aktiens kvotvärde.

## Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under det senaste året (med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

### IoT-plattformsavtal i Jönköpingsregionen

Den 8 november 2022 offentliggjorde TH1NG att Bolaget vunnit upphandlingsförfarandet i Jönköpings kommun avseende Plattform för IoT. Genom upphandling tilldelades TH1NG IoT-plattformsavtal i Jönköpingsregionen. Upphandlingens uppskattade totala avtalsvärde är 9,5 MSEK och löper över 10 år.

### Avtal avseende leverans av IoT-uppkopplingar

Den 7 juli 2022 offentliggjorde TH1NG att en av marknadens ledande leverantörer av lösningar för elinstallationsmarknaden, har valt TH1NG som leverantör av IoT-uppkopplingar. TH1NG och kunden har tecknat ett treårigt avtal om IoT-kommunikation till kundens lösningar runt om i Europa. Avtalet innebär att TH1NG, under avtalsperioden, ska leverera en förväntad volym om 150 000 IoT-abonnemang för M2M-kommunikation (machine-to-machine). Avtalsvärdet uppskattas uppgå till 30 MSEK.

## **Samarbetsavtal med Tele2 IoT**

Den 5 september 2022 offentliggjorde TH1NG att Tele2 IoT har tecknat ett samarbetsavtal med TH1NG för att erbjuda marknaden en kvalitativ och säker IoT-plattform till nya och befintliga Tele2 IoT-kunder.

## **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

TH1NG har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

## **Intressekonflikter**

Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan de skyldigheter som personer inom förvaltnings-, lednings- och/eller tillsynsorgan eller andra personer i företagsledningen i TH1NG har gentemot Bolaget och dessa personers privata intressen.

## **Transaktioner med närstående**

Under perioden från och med 1 januari 2020 till dagen för Informationsmemorandumet har, med undantag för vad som anges nedan, inga väsentliga transaktioner förekommit mellan Bolaget och närstående parter.

## **Aktieöverlåtelseavtal med Aktiebolaget Box Play**

Den 1 september 2020 ingick TH1NG ett aktieöverlåtelseavtal med Aktiebolaget Box Play avseende förvärv av 1 000 aktier i IoT Open One AB, vilket motsvarade hälften av samtliga aktier i IoT Open One AB. TH1NG kontrollerade sedan tidigare den andra hälften av aktierna i IoT Open One AB. Köpeskillingen uppgick till 9 760 000 SEK. Köparen ställde på avtalsdagen ut ett skuldebrev till TH1NG uppgående till 9 760 000 SEK. Skulden har återbetalats genom kvittning av skulden mot nya aktier i TH1NG. Avtalet innebär att plattformen IoT Open kontrolleras av TH1NG till 100 procent.

## **Låneavtal med Aktiebolaget Box Play**

Den 21 januari 2021 ingick TH1NG ett låneavtal med Aktiebolaget Box Play om 1,0 MSEK. Lånet löper med en årsränta om 3,5 procent till och med att lånet är återbetalt. TH1NG äger rätt att återbetala lånet i förtid. Skulden, inklusive upplupen ränta, har återbetalats kontant.

## **Revisor**

Den av bolagsstämman i maj 2022 valda revisionsbyrå är KPMG AB, med huvudansvarig revisor Joakim Karlsson.

# TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

## Tillhandahållande av handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela Informationsmemorandumets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.TH1NG.se](http://www.TH1NG.se), och kan under samma period granskas på TH1NGs besöksadress på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning; och
- Registreringsbevis för TH1NG AB (publ).

Avseende införlivande dokument, se sida 48 i detta Informationsmemorandum.

## OM TH1NG

### TH1NG MÖJLIGGÖR SMARTA SAMHÄLLEN

Med vår IoT-plattform IoT Open och våra samarbetspartners kopplar vi ihop alla saker som kommunicerar och skapar framtidens tjänster.

Vår plattform IoT Open utgör grunden för att möjliggöra ett smart och hållbart samhälle där allting är uppkopplat och nya möjligheter uppstår. Smarta städer, -fastigheter, -industrier och -hem samt smart vård, omsorg och hållbarhetsutveckling kan alla dra nytta av vår teknik och kompetens och tillsammans utgöra det smarta samhället som nu växer fram.

Digital kommunikation är en grundförutsättning för att skapa dessa lösningar och tjänster, och TH1NG erbjuder flertalet olika kommunikationssätt, t.ex. internetuppkopplingar, M2M, LoRaWAN och NB IoT.

Tillsammans skapar vi morgondagens hållbara samhälle.

TH1NG bildades 2018 och har 22 anställda.  
Våra kontor finns i Stockholm och Borlänge.