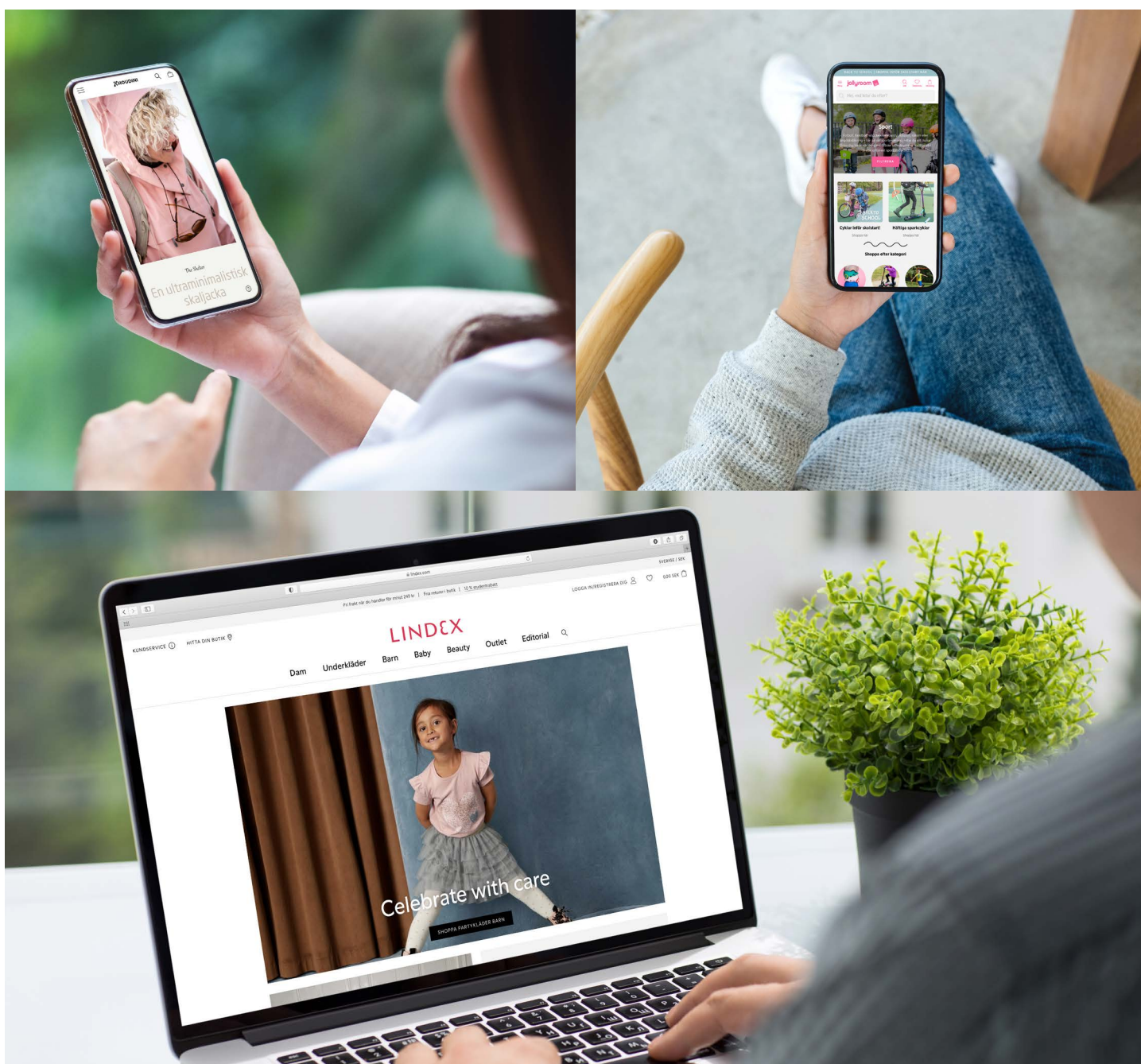


Bolagsbeskrivning

Inför listning på Nasdaq First North Growth Market

November 2020



Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en MTF, såsom definierad i EU-rätten (såsom implementerad i nationell rätt), driven av en börs inom Nasdaqkoncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samtliga regler som bolag på en reglerad huvudmarknad, såsom definierad i EU-rätten (såsom implementerad i nationell rätt). De är istället föremål för ett mindre omfattande regelverk och föreskrifter anpassade för mindre tillväxtbolag. En placering i ett bolag

som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börsen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Litium AB (publ) har utsett Arctic Securities AS till Certified Adviser.

Vissa definitioner

Med "Litium" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Litium AB (publ), org. nr 556562-1835, den koncern som Litium AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Litium AB (publ). Med "Bolagsbeskrivningen" avses föreliggande bolagsbeskrivning. Med "Arctic Securities" avses Arctic Securities AS filial Sverige, org. nr 516408-5366. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Allmänt

Denna Bolagsbeskrivning har upprättats med anledning av Litiums ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("**Upptagandet**"). Bolagsbeskrivningen utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("**Prospektförordningen**"). Bolagsbeskrivningen har inte heller godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen. En investering i aktier är förknippad med vissa risker (se avsnittet Riskfaktorer). Innan en investerare fattar ett investeringsbeslut måste denne förlita sig på en självständig och noggrann bedömning av Litium och denna Bolagsbeskrivning, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Tvist

Tvist i anledning av innehålllet i Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Bolagsbeskrivningen.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Bolagsbeskrivningen innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Bolagsbeskrivningen inte kan garanteras. Ingen

tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i Bolagsbeskrivningen som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Bolagsbeskrivningen avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information och annan information som presenteras i Bolagsbeskrivningen har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Certified Adviser

Certified Adviser till Bolaget är Arctic Securities som har biträtt Bolaget i upprättandet av Bolagsbeskrivningen. Då samtliga uppgifter i Bolagsbeskrivningen härrör från Bolaget friskriver sig Arctic Securities från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Bolagsbeskrivningen.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Bolag på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regelverk som bolag noterade på den reglerade huvudmarknaden. Istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och regelverk som är anpassade till mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag på Nasdaq First North Growth Market kan därför innebära högre risk än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Alla bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverk efterlevs. Det är börserna (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Innehållsförteckning

Riskfaktorer	4
Bakgrund och motiv	7
Marknadsöversikt	8
Verksamhetsbeskrivning	12
Historik	16
Utvald finansiell information	17
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	22
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	23
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	25
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	28
Legala frågor och kompletterande information	34
Bolagsordning	35
Vissa skattefrågor i Sverige	36
Adresser	38

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020

18 februari 2021

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2021

6 maj 2021

Årsstämma 2021

6 maj 2021

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Litiums kontroll, liksom flertalet faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets värdepapper minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Litiums framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Bolagsbeskrivningen samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan rangordning, risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Litiums framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Litium, eller som för närvarande inte bedöms utgöra risker, kan också komma att ha motsvarande påverkan på Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Bolagsbeskrivningen innehåller även framåtriktade uttalanden, vilka är beroende av framtida händelser, risker och osäkra förhållanden. Litiums verkliga resultat kan komma att väsentligt avvika från det som förväntas i dessa framåtriktade uttalanden på grund av en rad faktorer, däribland de risker som beskrivs nedan.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

COVID-19

Litium har hittills inte upplevt några större effekter på befintliga affärer till följd av COVID-19 då cirka 95 procent av Bolagets intäkter är avtalsbundna. Det finns dock en risk att potentiella kunder avvaktar med att investera i Litiums produkter/bjudande till följd av det osäkra läget som COVID-19 medför. Litiums tillväxt är till stor del beroende av nya kunder och det finns därmed en risk att Bolagets nuvarande höga tillväxt kan avta till följd av COVID-19. Vidare finns en risk att Bolagets befintliga kunder kan få likviditetsproblem eller hamna på obestånd till följd

av den rådande situationen och Litium kan i så fall riskera att förlora befintliga kunder vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till följd av den osäkerhet som COVID-19 medför.

Tillväxt

Utöver ovan nämnda risker relaterade till COVID-19 föreligger andra risker som Bolaget bedömer kan påverka Bolagets tillväxt. Litium är beroende av att ständigt möta kundernas efterfrågan och utveckla Bolagets produkter för att behålla befintliga kunder och för att potentiella kunder ska välja Bolagets produkter. Litium verkar inom en bransch med konstant produktutveckling och höga krav på innovation. Det finns därmed en risk att Bolagets produkter inte utvecklas i tillräcklig takt för att möta kundernas efterfrågan och att de väljer någon av konkurrenternas produkter vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets framtida tillväxt.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

Kunder

I enlighet med ovan angivna risker relaterade till COVID-19 bedömer Bolaget att det finns en risk att såväl befintliga som potentiella kunder avvaktar med att investera i Litiums produkter eller inte kan investera på grund av osäkerheten i den rådande situationen. Därtill tillkommer risker relaterade till behovet av att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare är det viktigt för Bolaget att få nya kunder och Litium samarbetar med flera olika partners för att nå ut till potentiella kunder. Samarbetena är väsentliga för Litium och det finns en risk relaterad till att partners väljer att avsluta samarbetet vilket skulle kunna påverka Bolagets möjligheter till framtida produktförsäljning.

Litium har historiskt bedömt sannolikheten för riskens förekomst som låg, men till följd av den osäkerhet som följer av COVID-19 bedömer Bolaget sannolikheten för riskens förekomst som medel.

IT

Bolaget hade under november 2020 en driftstörning till följd av ett fel i servern hos en extern leverantör vilket resulterade i att kunder inte kunde använda Litiums plattform under cirka ett dygn. Trots att flera förebyggande åtgärder vidtagits för att en driftstörning inte skulle kunna ske uppstod en sådan och det finns risker kopplat till IT-system samt att det uppstår andra eller liknande störningar i framtiden. Vidare finns det risker relaterade till IT-säkerhet och risk för att Bolagets plattform blir utsatt för intrång eller olika former av cyberattacker. Driftstörningar och incidenter relaterade till IT-säkerhet skulle kunna påverka Bolagets kunder negativt vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets möjligheter till framtida produktförsäljning.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg till följd av att den tidigare driftstörningen var en konsekvens av att flera av varandra oberoende faktorer inträffade samtidigt och Bolaget bedömer sannolikheten för att samtliga faktorer åter ska inträffa vid samma tidpunkt som begränsad samt att Bolaget löpande gör uppdateringar för att minska risken relaterad till IT-säkerhet.

Kostnader för produktutveckling

Litium utvecklar regelbundet Bolagets befintliga produkter och kan även komma att utveckla nya produkter för att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare kan en eventuell ökning av intresset för digital handel medföra högre krav på produktutveckling i framtiden. Det finns därmed en risk att kostnaderna avseende produktutveckling för nuvarande och kommande IT-projekt blir högre än vad Bolaget har kunnat förutse. Litium har under perioden 1 januari till 30 september 2020 gjort en investering på 4,7 MSEK, men har därutöver inte haft några kostnader för produktutveckling under perioden.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till följd av de produkter Bolaget utvecklar och att kostnaderna för IT-projekt kan vara svåra att förutse.

Konkurrenser

Litium har flera konkurrenser som tillhandahåller liknande plattformar som Bolagets. Många av Bolagets kunder är inom B2B vilket ofta medför långa processer såvitt avser deras val av plattform. Det finns därmed en risk att Litiums potentiella kunder väljer en konkurrens plattform framför Bolagets. Däremot är risken lägre att Bolagets befintliga kunder byter till någon av konkurrenternas plattformar när de väl har implementerat Litiums produkter. Vidare finns det en risk för att fler aktörer väljer att etablera sig på marknaden och börjar producera liknande plattformar som Litiums om intresset för digital handel ökar vilket kan komma att medföra ökad konkurrens för Bolaget.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till hög för potentiella kunder och låg för befintliga kunder.

Skatter

Litium med dotterbolag har ackumulerade skattemässiga underskott som i framtiden kan reducera eventuella skattepliktiga vinster och minska den bolagsskatt som annars skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Det finns dock en risk för att framtida ägarförändringar som innebär att det bestämmande inflytandet ändras kan innebära begränsningar, helt eller delvis, i möjligheten att utnyttja sådana underskott i framtiden. Vidare kan möjligheten att utnyttja underskotten i framtiden påverkas negativt av ändringar i tillämplig lagstiftning. Sådana inskränkningar i rätten att använda ackumulerade skattemässiga underskott kan medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till följd av att det finns flera faktorer som kan begränsa Bolagets möjlighet att utnyttja underskotten i framtiden.

Legala risker

Skydd av bolagets immateriella rättigheter

Bolaget bedömer att riskerna relaterade till Litiums immateriella rättigheter är begränsade och Bolaget ser löpande över möjligheten att skydda rättigheter relaterade till Bolagets produkter. Litiums plattform erbjuder en paketering av olika lösningar till kunden och det finns flera liknande plattformar på marknaden. Det finns inget immaterialrättsligt skydd för paketeringen av plattformen och mjukvaran som sådan till följd av att den underliggande tekniken till plattformen kontinuerligt uppdateras samt att värdet av Litiums plattform finns i Bolagets infrastruktur, know-how och de paketeringar som erbjuds till kunderna vilka inte kan skyddas immaterialrättsligt. Det finns därmed en risk att andra aktörer utvecklar liknande produkter även om risken är begränsad till följd av de höga inträdesbarriärerna som finns på marknaden vilka för Litiums del bland annat består av Bolagets extensiva nätverk av implementationspartners som hjälper till att skydda Litiums plattform.

Se stycket "Immateriella rättigheter" under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" för mer information om Bolagets immateriella rättigheter relaterade till Litiums digitala handelsplattform med tillhörande produktmoduler och paketeringar.

Vidare finns en risk att externa parter gör intrång i Litiums immateriella rättigheter relaterade till Bolagets plattform med tillhörande produktmoduler och paketeringar eller att Litium anklagas för att göra intrång på annans rättigheter med risk att Bolaget involveras i rättsliga förfaranden, något som kan komma att vara tidskrävande och kostsamt.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

Skadeståndsanspråk

Litium bedömer risken för att Bolaget involveras i tvister eller att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget som begränsad. Litiums kundavtal innehåller ansvarsbegränsningar vilka syftar till att begränsa eventuella skadeståndsanspråk. Däremot finns en risk för att oförutsedda tvister kan uppstå eller skadeståndsanspråk riktas mot Litium även om Bolaget i nuläget bedömer risken som låg.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

Risker relaterade till aktien

Aktieförsäljning från större aktieägare

Per dagen för Bolagsbeskrivningen finns inga lock-up avtal eller liknande regleringar som hindrar större aktieägare från att sälja delar eller hela sitt aktieinnehav i Litium. Avyttring av större aktieposter, särskilt från Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och större aktieägare, kan medföra att aktiekursen påverkas negativt.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Kursvariationer

En investering i Bolagets aktier medför en risk och det kan inte förutses hur aktiekursen kommer att utvecklas. För bolag som Litium kan det finnas en

ökad risk för kursvariationer till följd av olika faktorer som kan vara relaterade till såväl Bolaget som konjunkturen och förväntningar hos aktiemarknaden.

Det finns därmed en risk att en investerare förlorar delar av eller hela sitt investerade kapital.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel till hög.

Marknadsplatsen

Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Marknadsplatsen har inte juridisk status av att vara en reglerad marknad och behöver inte följa de krav som finns där. En investering i Bolaget medför därför en större risk jämfört med en investering i aktier på en reglerad marknad.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Utspädning

Bolaget kan i framtiden vara i behov av att göra olika kapitalanskaffningar och vid eventuella nyemissioner kan det medföra en negativ påverkan på aktiernas marknadspris. Vidare finns det en risk för att aktieägare som inte deltar vid eventuella nyemissioner får sitt aktieinnehav utspätt.

Litium bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög till följd av Bolagets framtida kapitalbehov.

Bakgrund och motiv

Litium är specialiserade på molnbaserade digitala handelsplattformar och har per dagen för Bolagsbeskrivningen en kundbas om över 200 kunder. 2013 genomförde Litium en strategisk omläggning genom att avyttra Bolagets konsultverksamhet för att bli en renodlad mjukvaruleverantör som samverkar med externa implementationspartners och med teknologipartners för kompletterande produkter och tjänster. Litium har sedan dess ökat omsättningen och återkommande intäkter som är drivet av egen försäljning samt av försäljning av Bolagets över 30 implementeringspartners. Litium har därmed tagit marknadsandelar på den växande e-handelsmarknaden som drivs av trender såsom ökat internet- och smartphoneanvändande.

Litiums tillväxt har sedan 2016 finansierats genom kapital från aktiemarknaden då Bolaget listades på Aktietorget, numera Spotlight Stock Market. Sedan listningen har Bolaget fortsatt att växa och är idag ett etablerat bolag dels affärsmässigt som en av de ledande leverantörerna i Norden av helhetslösningar för digital handel, dels som listat bolag med rutiner för informationsgivning och finansiell rapportering.

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden.

Som ett naturligt steg i Bolagets fortsatta utveckling och ökade internationella närvaro har Litiums styrelse ansökt om, och erhållit, godkännande för

upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Första dag för handel är satt till den 16 december 2020. Aktierna har sedan tidigare varit föremål för handel på Spotlight Stock Market där sista dag för handel är satt till den 15 december 2020. Aktieägarna i Litium behöver inte vidta några åtgärder i samband med listningen på Nasdaq First North Growth Market. Styrelsen bedömer att ett upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market kommer att öka marknads kändedom om Bolaget, underlätta för internationella investerare att bli aktieägare samt ha en positiv inverkan på Bolagets relationer med samarbetspartners och potentiella kunder. Sammantaget bedömer Litium att Upptagandet kommer vara positivt för Bolagets framtida utveckling och expansion.

Styrelsen för Litium är ansvarig för innehållet i Bolagsbeskrivningen. Härmed försäkras att styrelsen för Litium har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Bolagsbeskrivningen, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 27 november 2020

Litium AB (publ)
Styrelsen

Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader vilka Litium är verksam inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Bolagsbeskrivningen. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Introduktion

Litium är ett mjukvarubolag som utvecklar och säljer en modern och flexibel molnbaserad plattform för digital handel. Bolagets målgrupp är medelstora och stora företag som vill öka försäljningen och kundlojaliteten i de digitala kanalerna.

Litium riktar huvudsakligen sitt erbjudande till företag på den skandinaviska marknaden. De målgrupper som Litium främst riktar sitt erbjudande till är:

- Tillverkande företag
- Partihandel/grossister
- Detaljhandelsföretag
- E-handlare som enbart säljer online

Globala marknaden för digitala handelsplattformar

Den globala marknaden för digitala handelsplattformar bedöms växa från cirka 64 miljarder SEK till 185 miljarder SEK mellan år 2020 och 2027.¹

En e-handelsplattform digitaliserar och förenklar företags komplexa processer och underlättar vid hanteringen av försäljning, lager, betalning och leverans. En ökande onlinehandel bland kunder och företag har ökat efterfrågan på snabba och flexibla e-handelslösningar. En e-handelsplattform ger också kunder möjlighet att bland annat anpassa delar av köpprocessen, som exempelvis tidpunkt för leverans, vilket förbättrar kundupplevelsen.

Marknaden för global e-handel

Marknaden för den globala e-handeln bedöms växa från cirka 19 500 miljarder SEK till cirka 25 500 miljarder SEK mellan 2019 och 2023.² Kläder och mode står för den största marknadsandelen, cirka 6 000 miljarder SEK. Kina, USA och Storbritannien är de tre största e-handelsmarknaderna globalt.

Den globala e-handelsmarknaden växer bland annat på grund av ökad internetanvändning, sjunkande varupriser online, ökad användning av smarta telefoner, sociala medieplattformar och mobila betalningar samt stigande disponibel inkomst. 2019 stod e-handeln för 14 procent av den globala detaljhandeln över hela världen och förväntas växa till 22 procent år 2023.³

Marknaden för svensk e-handel

Den svenska e-handeln stod för den största andelen av den nordiska handeln under 2019. Svensk e-handel omsatte cirka 95 miljarder SEK under 2019. Dansk, norsk och finsk e-handel omsatte cirka 58, 57 respektive 33 miljarder SEK. Den vanligaste e-handlade produktkategorin i Norden 2019 var kläder och skor, följt av hemelektronik.⁴

¹ Grand View Research (2020) – grandviewresearch.com/industry-analysis/e-commerce-software-market

² Statista (2020) [statista.com/outlook/243/100/ecommerce/worldwide#:~:text=Revenue%20in%20the%20eCommerce%20market,US%243%2C299%2C490m%20by%202024](https://www.statista.com/outlook/243/100/ecommerce/worldwide#:~:text=Revenue%20in%20the%20eCommerce%20market,US%243%2C299%2C490m%20by%202024).

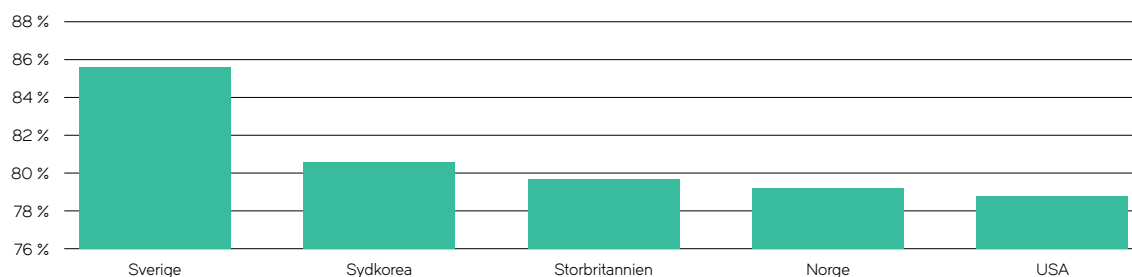
³ PostNord E-barometern Q2 2020 - 1298100161.rsc.cdn77.org/wp-content/uploads/E-barometern_Q2_2020.pdf?x25112

⁴ Statista (2020) – [statista.com/statistics/317387/nordics-quarterly-ecommerce-value](https://www.statista.com/statistics/317387/nordics-quarterly-ecommerce-value)

Den svenska e-handelsmarknaden har vuxit starkt under de senaste åren och rankades på plats 11 av World Retail Congress 2019, baserat på intäkter, procent av befolkning som handlar online, logistik

och bedömd framtida tillväxt.⁵ Sverige har den högsta andelen av befolkningen som e-handlar i hela världen, cirka 85 procent, följt av Sydkorea och Storbritannien.

Länder med högst andel av befolkningen som handlar online

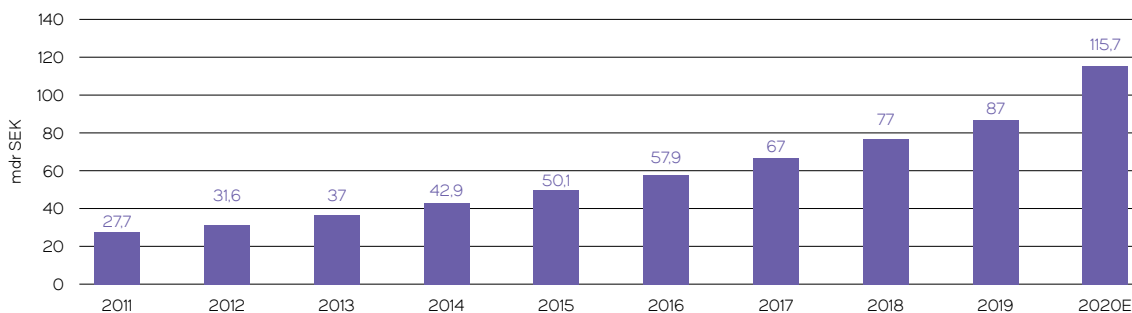


Den svenska e-handeln växte med 49 procent under andra kvartalet 2020 jämfört med 2019.⁶ PostNord bedömer att e-handeln kommer att växa

med omkring 33 procent under 2020 jämfört med 2019. Sedan 2011 har den svenska e-handeln haft en genomsnittlig tillväxt på cirka 15,3 procent per år.⁶

Omsättning svensk e-handel

2011-2019 samt prognos för 2020



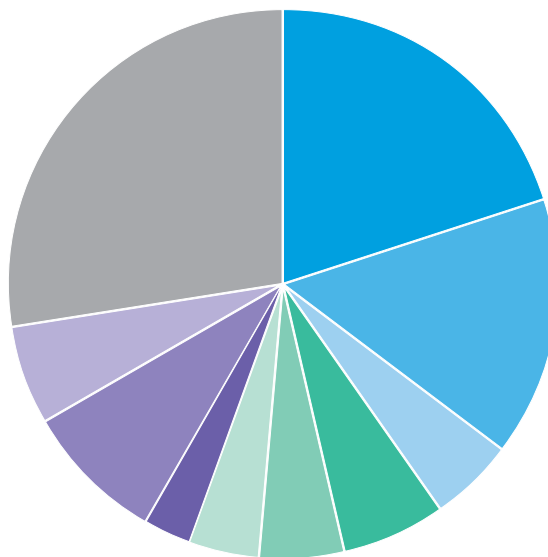
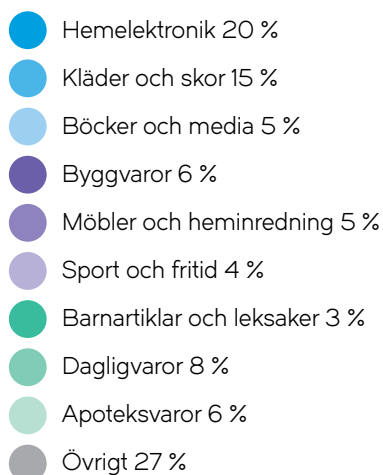
⁵ World Retail Congress (2019) - worldretailcongress.com/_media/Global_ecommerce_Market_Ranking_2019_001.pdf

⁶ PostNord E-barometern Q2 2020 - 1298100161.rsc.cdn77.org/wp-content/uploads/E-barometern_Q2_2020.pdf?x25112

Hemelektronik samt kläder och skor står för de största andelarna av den svenska e-handeln, motsvarande en omsättning på 18 respektive 13 miljarder SEK. Den största tillväxten 2019 stod

apoteksvaror och dagligvaror för, 36 respektive 22 procent.⁷ Sammantaget bedömer Litium att Bolaget är mycket väl positionerat för att kapitalisera på rådande marknadstrender.

Omsättning svensk e-handel per segment 2019



B2C och B2B

Litium genomför årligen en undersökning, Scandinavian B2B Commerce, som behandlar framtid, drivkrafter och utmaningar gällande digitala affärer mellan företag (B2B). Den baseras på svar från cirka 1 000 respondenter i Sverige, Norge och Danmark. Enligt rapporten är det cirka 42 procent av B2B-företagen som bedriver digital försäljning och 80 procent av de tillfrågade företagen räknar med att deras digitala försäljning kommer att fortsätta öka de kommande tre åren.

E-handeln växer på flera områden, såväl inom detaljhandel (B2C) som mellan företag (B2B). Litium bedömer att e-handel inom B2C på längre sikt kommer att fortsätta växa starkt. På kort och medellång sikt bedömer Bolaget en ännu kraftigare tillväxt inom B2B jämfört med B2C. Litium har ett erbjudande som riktar sig till båda segmenten.

Konkurrenser

E-handelsmarknaden kan delas in i tre olika segment, baserat på kundens omsättning. Bolaget möter konkurrens från dels internationella plattformar utan lokal förankring, dels mindre företag med egen representation lokalt. Litium bedömer att konkurrensen är hårdast inom segmentet små företag, medan antalet konkurrenser inom medelstora företag är färre. Litium anser att Bolagets främsta konkurrenser är Magento och EpiServer. I segmentet stora företag konkurrerar Bolaget med bland andra Intershop och Hybris och i segmentet små företag konkurrerar Litium med Shopify, Jetshop, Viskan och Askås.

Litium anser att Bolaget är väl positionerade på produkt- och erbjudandenivå inom både B2C och B2B för att möta marknaden.

⁷ PostNord Ebarometern (2019) - dhandel.se/wp-content/uploads/2020/02/e-barometern-arsrapport-2019.pdf

Marknadsplatser

Marknadsplatser, såsom till exempel Amazon, erbjuder företag att sälja sina produkter via deras webbplatser. För små företag erbjuder dessa marknadsplatser en kanal för att marknadsföra sig. Litium anser att en ökning av användande av marknadsplatser är positivt för Bolaget då det kommer att öka e-handeln både inom B2C och B2B och därmed driva efterfrågan på e-handelslösningar för företag som ännu inte har digitaliserats.

E-handel under Covid-19

På grund av COVID-19 har 2020 varit ett omvälvande år för den globala handeln och skapat stor osäkerhet om framtida försäljning. Pandemin har

dock medfört en ökad e-handel. Enligt E-handelsbarometern från PostNord/HUI Research ökade e-handeln med 49 procent under det andra kvartalet 2020, jämfört med 2019.⁸ Tillväxten beror bland annat på att fler personer handlar online, den starkaste tillväxten, 65 procent, stod målgruppen 65-79 år för. Under 2019 handlade 70 procent av svenskarna online för första gången under en genomsnittlig månad, i april 2020 handlade cirka 78 procent av svenskarna online. E-handeln bedöms fortsätta att öka trots en konjunkturnedgång. Enligt tidigare års prognos från PostNord/HUI Research rapport "Årsrapport 2019" estimerades att tillväxten 2020 skulle uppgå till cirka 11 procent, omkring 97 miljarder SEK.

Globala kunder



IBM
Intershop
Hybris
SiteCore
Salesforce Commerce
EpiServer

Medelstora och stora kunder

Litium
Magento
EpiServer
Storm Commerce
Shopify Plus

Små kunder

Jetshop
Askås
Shopify
Tictail
Vendre
Woo Commerce
Pangora
Magento
Viskan
E37

⁸ PostNord E-barometern Q2 2020 - 1298100161.rsc.cdn77.org/wp-content/uploads/E-barometern_Q2_2020.pdf?x25112

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Litium utvecklar och säljer en modern molnbaserad plattform för digital handel som hjälper till att accelerera försäljningen för stora och medelstora företag inom både B2B och B2C. Lindex, NordicFeel och Jollyroom är några av Litiums kunder, vilka totalt omsätter över 10 miljarder SEK årligen på Litiums plattform.

Litium är ett renodlat mjukvarubolag med plattformen Litium 7 för digital handel och Litium Accelerator som är en paketering med färdiga funktioner och lösningar. Litiums plattform levereras primärt via molnet. Den molnbaserade plattformen möjliggör låga inträdesbarriärer för att starta digital handel för kunderna och adderar värde genom integrerade tilläggstjänster och analysverktyg. Litium erbjuder en så kallad SaaS-modell (Eng. Software as a service) med primärt licensbaserade prenumerationsintäkter. Plattformen möjliggör även för kunden att växa, bland annat genom en så kallad pay-per-use-modell. Denna modell möjliggör för kunden att betala baserat på tillväxt och är en möjlighet för Litium att öka sina intäkter i takt med att kundernas försäljning ökar.

Litium har ett stort nätverk av implementationspartners på den nordiska marknaden. Bolagets partners består av stora IT-konsultföretag, e-handelsspecialiserade företag och olika typer av digitala kommunikationsföretag, samtliga med kompetens och erfarenhet inom digital handel. Bolagets implementationspartners säljer, levererar, implementerar och supporterar plattformen hos Bolagets slutkunder. Totalt bedömer Litium att mer än 600 personer jobbar med Litium och plattformen i Sverige, Norge och Danmark.

Från 2018 till 2019 hade Bolaget en omsättnings-tillväxt på cirka 29 procent, drivet av allt fler intäktströmmar från både nya och existerande kunder. Återkommande intäkter utgör cirka 95 procent av nettoomsättningen. Kundbasen består av över 200 kunder, varav ingen står för mer än 10 procent av försäljningen.

Mål/Vision

Litiums mål är att bli den ledande leverantören i Norden av helhetslösningar inom digital handel för medelstora och stora bolag inom både B2C och B2B.

Vision och mission

Litiums vision är "To lead the transition into the next era of commerce". Bolaget vill nå detta genom missionen "By making our customers outperform their peers in digital commerce".

Finansiella mål

Styrelsen i Litium har fastställt huvudmålet att Bolagets verksamhet ska växa genom tillväxt av återkommande intäkter (Eng. Annual Recurring Revenue, ARR).

- Litiums mål är att de återkommande avtalsintäkterna organiskt ska öka med 20-40 procent per år.

Affärsmodell

Litium erbjuder en så kallad SaaS-modell med licensbaserade prenumerationsintäkter. I tillägg till Litiums kärnerbjudande har Bolagets kunder även möjlighet att nyttja olika tilläggstjänster, såsom till exempel betalningslösningar, digitaliserade lojalitetsprogram baserade på kunddata och insikter för automatiserad kundkommunikation samt lösningar för snabbare datahantering. För dessa tredjepartslösningar erhåller Litium ytterligare intäkter, ofta enligt en intäktsdelningsmodell (Eng. Revenue share modell).

Kostnaden för Litiums produkt är vanligtvis fast så att kostnaden för kunden inte ökar med den mängd aktiviteter som genereras av plattformen. Därmed vet kunderna vad Litiums lösning kommer att kosta och allteftersom deras digitala handel växer ökar lönsamheten hos kunden. Affärsmodellen är skalbar även för Litium då nyförsäljning görs till en bruttomarginal på över 70 procent och varje kund som adderas till kundbasen medför ingen väsentlig ökning av Bolagets omkostnader.

Intäktsmodell

Litiums intäktsmodell består av månatliga återkommande avgifter. Under 2019 uppgick de återkommande intäkterna till cirka 95 procent av den totala försäljningen. Resterande fem procent bestod av support och utbildning av kunder och implementeringspartners.

Årsvärdet av återkommande intäkter är Litiums viktigaste finansiella nyckeltal. Nyckeltalet, ARR (Eng. Annual Recurring Revenues) visar värdet av de fasta och rörliga avtalsintäkterna de kommande 12 månaderna.

Förutom de återkommande licensintäkterna erhåller Bolaget intäkter via olika typer av intäktsdelningsmodeller (Eng. revenue share). Litium anser att dessa är strategiskt viktiga för Bolaget och att det möjliggör en fortsatt omsättningstillväxt. Exempel på sådana tilläggsaffärer är betalningslösningar, digitala lojalitetsprogram samt mjukvarulösningar för personalisering och datahanteringsoptimering.

Plattform och erbjudande

Litiums plattform är molnbaserad och har fokus på användarupplevelsen. Plattformen består av tre delar samt en Accelerator: (i) en produkt som hanterar kampanjer och ordermottagning (Eng. Order Management System, OMS), (ii) ett centralt produkthanteringsverktyg (Eng. Product Information Management, PIM) och (iii) ett publiceringsverktyg (Eng. Content Management System, CMS). Dessa tre delar är integrerade och utgör tillsammans basen för ett företags digitala försäljningsprocess, men kan även användas var för sig.

Till plattformen hör även en accelerator som är utvecklad för att utgöra grunden för en e-handels- eller återförsäljarportal, Litium Accelerator. Acceleratorn ingår i plattformen och är en paketering av färdiga funktioner, ramverk och beprövade lösningar, vilket ger kortare lanseringstid. Dessutom möjliggörs sänkta framtida underhållskostnader då Litium ansvarar för vidareutvecklingen av all basfunktionalitet. Litium har valt en strategi som innebär att plattformen innehåller alla viktiga kärnfunktioner men där Bolaget arbetar tillsammans med andra teknologiaktörer för

spetsfunktioner (Eng. best-of-breed strategy). Detta för att ständigt sitta på de senaste funktionerna och vara anpassningsbara till olika kundkrav på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt.

Plattformen är samtidigt mycket anpassningsbar genom tillägg av moduler som tillhandahålls av Litiums teknologipartners, såsom Klarna, PayEx och Loop54. Litium ansvarar för underhåll och utveckling av plattformen, vilket möjliggör för kunderna att fokusera på sin kärnverksamhet.

Litiums plattform är utvecklad för att ha användarupplevelsen i fokus och vara det naturliga navet inom digitala handelslösningar. Bolaget möjliggör för kunderna att etablera sitt varumärke och erbjuda produkter i alla kanaler på alla marknader. Litium anser att nyckelområden för att lyckas inom digital handel är att vara snabb, omställningsbar och flexibel som e-handlare. För att Litiums kunder ska kunna möta alla föränderliga krav från sina kunder och omvärlden är Litiums produkt flexibelt utformad så kunder kan modifiera plattformen efter specifika affärsbehov. Samtidigt möjliggörs för kunden en snabb time-to-market med Acceleratorn vilket också ger lägre underhållskostnader. Flexibiliteten i produkten möjliggör också att kunden kan växa med Litium och inte behöver byta plattform när de har nått en viss storlek.

Distribution

Litium erbjuder en betalmodell som innebär att kunden betalar en månadskostnad där olika tjänster ingår. Litium On Demand-erbjudandet adderar värde för kunderna genom:

- Lägre barriärer för att starta e-handel. Kunderna undviker dels en stor initial licenskostnad, dels att investera i och integrera en teknisk driftlösning
- Pay-per-use-modell som innebär att kunden endast betalar för använd kapacitet och för de tjänster som kunden utnyttjar
- Möjlighet för verksamheten att växa på samma plattform. Med Litium On Demand kan kunden växa från miljon- till miljardomsättning med samma mjukvaruplattform utan att behöva anpassa sin egna IT-infrastruktur

Kunder

Litium har en bred kundbas med över 200 kunder verksamma inom olika branscher och segment. Bolagets kunder består dels av kunder som endast bedriver digital handel, dels av kunder som har digital handel integrerad med fysisk handel. Litiums plattform för digital handel är anpassad både för försäljning till konsument (B2C) och företag (B2B). Bolagets kundstock består av cirka hälften B2C-kunder och hälften B2B-kunder. Detta har medfört att Litium har kunskap om affärsbehoven inom detaljhandel, renodlad e-handel, grossisthandel och kvalificerad B2B-handel. Litium bedömer att Bolaget är väl positionerade i marknaden med möjlighet att fortsätta öka omsättningen genom ett konkurrenskraftigt erbjudande och många ledande referenskunder. Litiums kunder inom B2C-handel innefattar bland annat Lindex, Jollyroom, Nordic Feel och RevolutionRace. Exempel på kunder inom B2B-handel är PostNord, Strålfors, Tingstad och Runelandhs.

Bolagets kundbas kännetecknas av låga antal avhopp (Eng. churn) och ingen av kunderna står för mer än cirka tio procent av Bolagets totala omsättning.

Under 2020 har Litium utökat kundbasen med bland annat Revolution Race, Aura Light, NTM och Thunderful group. Under det första kvartalet 2020 anslöts även bland andra den nordiska hemelektronikdistributören Tura Scandinavia och det globala fitnessbolaget Eleiko till Bolagets kundbas. Litium kommer fortsätta att investera i marknadsföring och i ökad plattformsfunktionalitet, för att både attrahera nya kunder och för att addera mervärde till Bolagets befintliga kunder. Under det andra kvartalet 2020 skrev Litium sitt första avtal med en kund i Danmark som ett led i Bolagets strategi att expandera sin verksamhet till de övriga nordiska länderna.

Många av Litiums kunder är framgångsrika inom sina respektive segment. Tydliga exempel på detta är bland annat Runelandhs (B2B) som vann Web Service Awards inom kategorin E-handel 2016,

NordicFeel som vann bästa e-handel i kategorin Skönhet & Hälsa för femte året i rad. 2017 vann Casall Svenska designpriset i kategorin e-handel, ett pris som 2019 togs hem av en annan av Litiums kunder – Houdini.

Partnernätverk

Implementationspartners

Litium har per dag för Bolagsbeskrivningen ett nätverk bestående av över 30 implementations- och säljpartners samt över 200 certifierade konsulter med dokumenterad kunskap om produkten och erbjudandet. Försäljning, implementering och leverans av lösningen görs tillsammans med dessa partners. Litium gör alltid en noggrann utvärdering av de företag som vill bli Bolagets partners.

Litiums största implementationspartners innefattar bland andra Columbus, Cloudnine, Knowit, Spot On, Mottillo och Toxic. För att kvalitetssäkra och kontinuerligt utveckla kompetensen för utvecklare, lösningsarkitekter och säljare hos partners, har Litium ett certifieringsprogram. Totalt bedömer Litium att fler än 600 personer jobbar med Litium och plattformen i Sverige, Norge och Danmark. Under 2019 utbildade Litium över 200 kunder och partners.

Teknologipartners

Bolagets noggrant utvalda leverantörer av specialistfunktioner och kringtjänster skapar ett omfattande ekosystem och är strategiskt viktiga. Till dessa teknologipartners hör betalningsleverantörer, olika typer av analys- och sökverktyg, automatiserad digital marknadsföring (Eng. marketing automation) och andra typer av system som Litiums kunder har behov av för att optimera sin försäljning och kundservice. Litiums teknologipartners innefattar bland andra Klarna, DIBS, PayEx, Nosto, Loop54, Apsis och Voyado. För att kunna erbjuda den bästa produkten för varje kund bedömer Litium att det är bättre att samarbeta och integrera med marknadsledande leverantörer inom varje specialistområde istället för att utveckla alla delar internt, en så kallad best of breed-strategi.

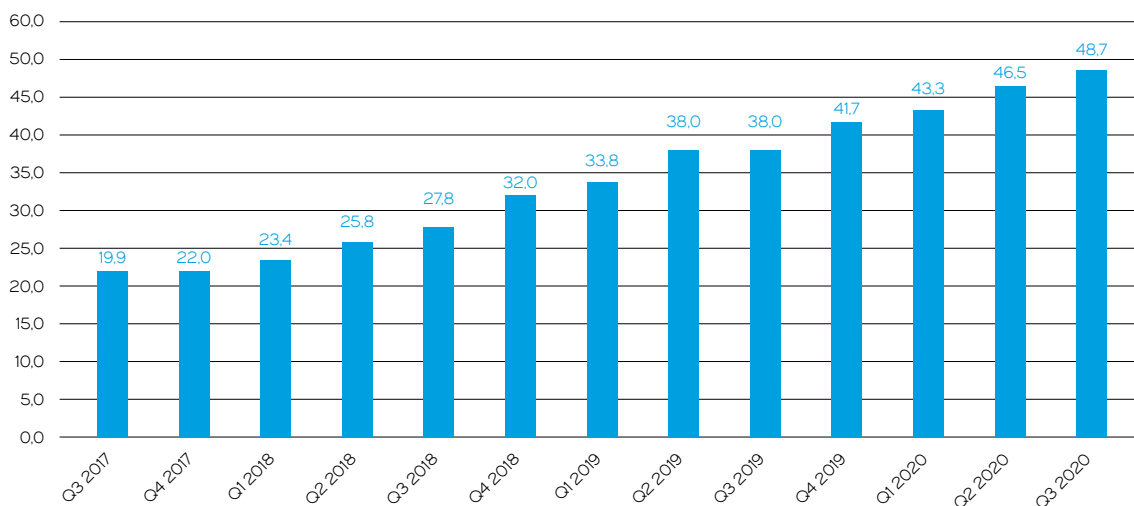
Försäljningstillväxt

Litium har under en lång period haft en substansiell försäljningstillväxt vilket har möjliggjort att Bolaget kontinuerligt har kunnat investera i produktutveckling och därmed kunnat hantera utmaningar som kunder

står inför. Från den 31 december 2017 till den 31 december 2019 ökade Bolagets omsättning med 72 procent totalt. Bolagets viktigaste nyckeltal, årliga avtalsintäkter (ARR), växte med 90 procent från 22,0 till 41,7 MSEK under samma period.

ARR (MSEK)

Kvartal 3 2017 - kvartal 3 2020



Strategi

Kärnan i Bolagets strategi är att med ett tydligt kunderbjudande som fokuserar på att snabbt och flexibelt accelerera kundens affär, skapa tillväxt och öka Litiums nordiska marknadsandel.

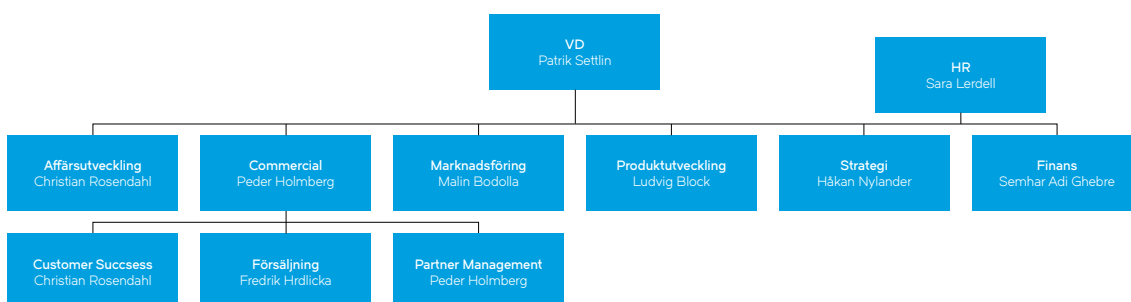
För att uppnå maximal skalbarhet baseras Litiums tillväxtstrategi på en partnermodell där implementationspartners både säljer och implementerar Litiums digitala handelsplattform. För att alltid kunna ha det starkaste och mest relevanta erbjudandet för varje kund vid varje tillfälle bedömer Litium att det är bättre att samarbeta och integrera med de starkaste teknologileverantörerna för varje specialistområde än att utveckla alla delar internt (Eng. best-of-breed).

Förutom att växa organiskt genom fokuserade marknadsförings- och försäljningsinsatser såväl direkt mot slutkund som genom Litiums partners både i Norden och på nya marknader har Litium en uttalad förvävsstrategi och avser vara en aktör vid en konsolidering av marknaden.

Litium planerar att fortsätta fokusera på ökad försäljning och att fortsätta investera i plattformens funktionalitet, för att både attrahera nya kunder och addera värde till Bolagets befintliga kunder.

Organisation

Litium har per dagen för Bolagsbeskrivningen 32 anställda. Organisationens samtliga kompetenser som är nödvändiga för Bolagets fortsatta utveckling och försäljning framgår av organisationsschemat nedan.



Historik

Litium grundades 1998 med fokus på digitala lösningar som rådgivande konsult och mjukvaru-utvecklare. 2008 beslutade Bolaget att främst fokusera på lösningar för e-handel och 2013 avyttrades konsultdelen för att fullt ut fokusera på att erbjuda en digital handelsplattform. Per dagen för

Bolagsbeskrivningen bedömer Litium att Bolaget är en av de ledande leverantörerna av plattformar för digital handel inom marknadssegment mellanstora bolag i Norden. Bolaget har ökat de årliga återkommande intäkterna med cirka 90 procent från den 31 december 2017 till den 31 december 2019.

- 2020** Q1: Riktad nyemission av aktier om cirka 40 MSEK före emissionskostnader
Q2: Nya kunder: NTM, Tibergs Möbler, Thunderful Group. Ingår ett globalt partnerskap med Columbus
Q3: Första kunden i Danmark
- 2019** • Nya kunder under året innefattar Houdini, Didrikson, Aura Light, Eleven och Revolution Race
- 2018** • Litium 6 lanseras i februari
• Litium 7 lanseras i oktober
• Riktad nyemission av aktier om cirka 32,5 MSEK före emissionskostnader till institutionella ägare
- 2017** Bolaget tecknar avtal med konsultbolaget Knowit som därmed blir en implementationspartner
- 2016** • Spridningsemission av aktier inför listningen på AktieTorget övertecknas och tillför Bolaget cirka 24 MSEK före emissionskostnader
• Litium 5 lanseras
• E-handelslösningen Litium Growth Cloud powered by Klarna lanserades tillsammans med Klarna i slutet av perioden
- 2015** Riktad nyemission av aktier samt företrädesemission av aktier som tillför Bolaget cirka 14 MSEK före emissionskostnader
- 2014** Den första molnbaserade Litium On Demand lanseras
- 2013** Konsultverksamheten avyttras som ett led i Bolagets strategiska omläggning till att bli en renodlad mjukvaruleverantör som samverkar med externa implementationspartners och med leverantörer av kompletterande produkter och tjänster
- 1998** Bolaget grundas

Utvald finansiell information

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2018, 2019 och perioden 1 juli – 30 september 2020 med jämförelsesiffror för samma period 2019.

Informationen för räkenskapsåret 2018 och 2019 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade koncernräkenskaper för perioden 1 juli – 30 september 2020

har hämtats från Bolagets delårsrapport, vilken upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Litiums reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2020, vilka har införlivats i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	33 527 590	28 693 741	40 895 289	31 797 605
Aktiverat arbete för egen räkning	6 179 022	3 470 661	5 191 533	4 784 972
Övriga rörelseintäkter	132 399	2 680	1 440	3 070
	<u>39 839 011</u>	<u>32 167 082</u>	<u>46 088 262</u>	<u>36 585 647</u>
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-24 063 519	-18 831 946	-26 889 361	-17 199 225
Personalkostnader	-22 697 276	-21 244 696	-27 649 467	-18 368 635
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 536 108	-5 564 614	-7 467 802	-6 304 848
Övriga rörelsekostnader	-77 874	-384 137	-510 654	-
Rörelseresultat	<u>-13 535 766</u>	<u>-13 858 312</u>	<u>-16 429 022</u>	<u>-5 386 072</u>
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	468	1 150	1 314	4 564
Räntekostnader och liknande kostnader	-478 226	-103 958	-132 321	-162 792
Resultat efter finansiella poster	<u>-14 013 524</u>	<u>-13 961 120</u>	<u>-16 560 029</u>	<u>-5 544 300</u>
Resultat före skatt	<u>-14 013 524</u>	<u>-13 961 120</u>	<u>-16 560 029</u>	<u>-5 544 300</u>
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets/periodens resultat	<u>-14 013 524</u>	<u>-13 961 120</u>	<u>-16 560 029</u>	<u>-5 544 300</u>

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklings- arbeten och liknande arbeten	44 843 026	37 130 867	31 989 473
	<u>44 843 026</u>	<u>37 130 867</u>	<u>31 989 473</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	37 537	57 187	35 663
Inventarier, verktyg och installationer	1 313 694	1 318 707	442 124
	<u>1 351 231</u>	<u>1 375 894</u>	<u>477 787</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	117 700	117 700	117 700
	<u>117 700</u>	<u>117 700</u>	<u>117 700</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>46 311 957</u>	<u>38 624 461</u>	<u>32 584 960</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 397 987	7 398 710	5 824 786
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	300 762	2 514 256	2 261 422
Övriga fordringar	312 650	357 989	333 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	928 434	782 207	344 409
	<u>8 939 832</u>	<u>11 053 162</u>	<u>8 763 950</u>
Kassa och bank	<u>21 406 386</u>	<u>1 201 125</u>	<u>22 409 404</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>30 346 218</u>	<u>12 254 287</u>	<u>31 173 354</u>
Summa tillgångar	<u>76 658 175</u>	<u>50 878 748</u>	<u>63 758 314</u>

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (13 177 109 aktier)	13 177 109	9 843 776	9 843 776
Nyemission under registrering			
Fond för utvecklingsutgifter	38 023 233	31 517 793	22 689 090
	51 200 342	41 361 569	32 532 866
Fritt eget kapital			
Överkursfond	104 203 148	59 767 285	59 767 285
Balanserad vinst eller förlust	-82 253 525	-51 259 275	-37 231 772
Periodens resultat	-14 013 524	-16 560 030	-5 544 300
	7 936 099	-8 052 021	16 991 213
Summa eget kapital	59 136 441	33 309 550	49 524 079
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	-	500 000	1 500 000
	-	500 000	1 500 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 416 664	1 000 000	1 000 000
Leverantörsskulder	3 514 223	6 054 205	3 251 965
Skulder till koncernföretag	247 270	250 395	251 395
Skatteskulder	497 109	359 230	192 169
Övriga kortfristiga skulder	1 585 961	1 502 543	1 699 457
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 260 506	7 902 825	6 339 249
	17 521 733	17 069 198	12 734 235
Summa eget kapital och skulder	76 658 175	50 878 748	63 758 314

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i SEK	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-14 013 524	-13 961 120	-16 572 022	-5 544 300
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	<u>6 536 108</u>	<u>5 564 614</u>	<u>7 502 214</u>	<u>6 304 848</u>
	-7 477 416	-8 396 506	-9 069 808	760 548
Betald inkomstskatt	-414 281	-321 622	178 904	121 843
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<u>-7 891 697</u>	<u>-8 718 128</u>	<u>-8 890 904</u>	<u>882 391</u>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar	2 113 330	1 709 462	-2 289 212	-2 483 580
Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder	<u>-549 851</u>	<u>2 559 781</u>	<u>4 167 902</u>	<u>2 061 046</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>-6 328 217</u>	<u>-4 448 885</u>	<u>-7 012 214</u>	<u>459 857</u>
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13 893 897	-8 761 645	-12 282 138	-11 537 008
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	<u>-329 705</u>	<u>-1 212 483</u>	<u>-1 259 428</u>	<u>-321 654</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>-14 223 602</u>	<u>-9 974 128</u>	<u>-13 541 566</u>	<u>-11 858 662</u>
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	39 999 996	-	-	32 500 000
Emissionskostnader	-200 000	-	-	-3 374 153
Sålda teckningsoptioner	40 418	345 500	345 500	-
Nyupptagna lån	6 000 000	-	-	-
Amortering av lån	<u>-5 083 334</u>	<u>-750 000</u>	<u>-1 000 000</u>	<u>-1 000 000</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>40 757 080</u>	<u>-404 500</u>	<u>-654 500</u>	<u>28 125 847</u>
Periodens kassaflöde	<u>20 205 261</u>	<u>-14 827 513</u>	<u>-21 208 280</u>	<u>16 727 042</u>
Likvida medel vid periodens ingång	<u>1 201 125</u>	<u>22 409 404</u>	<u>22 409 405</u>	<u>5 682 363</u>
Likvida medel vid periodens utgång	<u>21 406 386</u>	<u>7 581 891</u>	<u>1 201 125</u>	<u>22 409 405</u>

Nyckeltal

SEK (om inget annat anges)	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Årliga återkommande intäkter ("ARR") ¹	48 656 710	38 049 325	41 709 509	32 039 598
Tillväxt i årliga återkommande intäkter, % ¹	27,9 %	36,9 %	30,2 %	45,8 %
Årliga återkommande intäkters andel av totala intäkter, %	98,4 %	98,4 %	95,2 %	90,0 %
Balansomslutning ¹	76 658 175	51 606 530	50 878 748	63 758 314
Eget kapital ¹	59 136 441	35 908 459	33 309 550	49 524 079
Eget kapital per aktie ¹	4,49	3,65	3,38	5,03
Antal aktier vid periodens slut	13 177 109	9 843 776	9 843 776	9 843 776
Soliditet, % ¹	77,1 %	69,6 %	65,5 %	77,7 %
Medelantal anställda	34	25	25	19

¹Reviderat avseende räkenskapsåren 2018 - 2019

Definitioner

Årliga återkommande intäkter ("ARR")

Värdet av de fasta och rörliga avtalsintäkterna under den kommande tolv månadersperioden.

Eget kapital per aktie

Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Medelantal anställda

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Intäkter och resultat

Jämförelse mellan 30 september 2020 och 30 september 2019

Under perioden 1 januari till den 30 september 2020 uppgick nettoomsättningen till 33 527 590 SEK (28 693 741 SEK) och utgjordes primärt av licensintäkter. Ökningen består dels av nya licensintäkter från nya kunder dels av ökade ekosystemsintäkter. Rörelsens kostnader uppgick till -53 374 777 SEK (-46 025 393 SEK) och avsåg huvudsakligen personalkostnader och övriga externa kostnader. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -13 535 766 SEK (-13 858 312 SEK). Periodens resultat uppgick till -14 013 524 SEK (-13 961 120 SEK).

Jämförelse mellan 31 december 2019 och 31 december 2018

Under 2019 uppgick nettoomsättningen till 40 895 289 SEK (31 797 605 SEK) och utgjordes primärt av licensintäkter som också drev tillväxten. Rörelsens kostnader uppgick till -62 517 284 SEK (-41 872 708 SEK) och avsåg huvudsakligen personalkostnader och övriga externa kostnader. Personalkostnaderna ökade och övriga externa kostnader ökade främst beroende på investeringar i produktutveckling och infrastruktur. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -16 429 022 SEK (-5 386 072 SEK). Periodens resultat uppgick till -16 560 029 SEK (-5 544 300 SEK). Resultatet minskade till följd av ökade investeringar.

Tillgångar

Jämförelse mellan 30 september 2020 och 30 september 2019

Koncernens anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2020 till 46 311 957 SEK (36 994 475 SEK). Anläggningstillgångarna består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Totala materiella anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2020 till 1 351 231 SEK (1 468 889 SEK) vilket är en minskning med -117 658 SEK. Finansiella anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2020 till 117 700 SEK (117 700 SEK) och immateriella anläggningstillgångar till 44 843 026 SEK (35 407 886 SEK).

Jämförelse mellan 31 december 2019 och 31 december 2018

Koncernens anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2019 till 38 624 461 SEK (32 584 960

SEK). Anläggningstillgångarna bestod främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Totala materiella anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2019 till 1 375 894 SEK (477 787 SEK). Finansiella anläggningstillgångar den 31 december 2019 uppgick till 117 700 SEK (117 700 SEK) och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 37 130 867 SEK (31 989 473 SEK).

Kassaflöde

Jämförelse mellan 30 september 2020 och 30 september 2019

Under perioden 1 januari till den 30 september 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -7 891 697 SEK (-8 718 128 SEK). Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till 1 563 479 SEK (4 269 243 SEK). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick därmed till -6 328 217 SEK (-4 448 885 SEK). Ökning av det negativa kassaflödet från verksamheten beror främst på att ett antal strategiska projekt pågick under första halvåret 2020. Kassaflöde använt till investeringar uppgick till -14 223 602 SEK (-9 974 128 SEK) under samma period. Ökningen beror på ökade investeringar i Litiums produkt tillika kunderbidande. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 40 757 080 SEK (-404 500 SEK), vilket främst förklaras av nyemission under perioden. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till 20 205 261 SEK (-14 827 513 SEK).

Jämförelse mellan 31 december 2019 och 31 december 2018

Under 2019 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -8 890 902 SEK (882 391 SEK). Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till 1 878 690 SEK (-422 534 SEK). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick därmed till -7 012 212 SEK (459 857 SEK). Ökningen bestod främst i ökade rörelseskulder. Kassaflöde använt till investeringar uppgick till -13 541 566 SEK (-11 858 662 SEK) under samma period. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -654 500 SEK (28 125 847 SEK), vilket förklaras av nyemissionen under 2018. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till -21 208 278 SEK (16 727 042 SEK).

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Eget kapital och skulder

Tabellerna nedan återger information om Litiums eget kapital och skuldsättning per den 30 september 2020. Litiums eget kapital uppgick till 59 136 kSEK (35 908), varav aktiekapital uppgick till 13 177 kSEK (13 177). Litiums räntebärande skulder per den 30

september 2020 uppgick till 2 417 kSEK (1 500). Outnyttjad checkkredit uppgick till 5 000 kSEK.

Utöver detta finns inga begränsningar i användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Litiums verksamhet.

Eget kapital och skulder

kSEK	2020-09-30
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	2 417
Summa kortfristiga räntebärande skulder	2 417
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	-
Eget kapital	
Aktiekapital	13 177
Fond för utvecklingsutgifter	38 023
Fritt eget kapital	7 936
Summa eget kapital	59 136
Summa eget kapital och räntebärande skulder	61 553

Nettoskuldsättning¹

kSEK	2020-09-30
A. Kassa	21 406
B. Likvida medel ²	-
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet (A+B+C)	21 406
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	2 417
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga skulder	15 105
I. Kortfristig skuldsättning (F+G+H)	17 522
j. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)²	-
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	-
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	-
O. Nettoskuldssättning (J+N)	-3 885

¹Notera att enbart räntebärande skulder redovisas i tabellen.

²Negativt tal innebär att Bolaget har en nettokassa, innebärande att tillgänglig likviditet överstiger kortfristiga räntebärande skulder.

Uttalande angående rörelsekapital

Det är Litiums bedömning att Bolaget per datumet för Bolagsbeskrivningen har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv månaderna. Per den 30 september 2020 uppgick Bolagets likviditet till 21,4 MSEK. Genom den kapitalisering som avslutades under det första kvartalet 2020 tillfördes Bolaget cirka 40 MSEK före emissionskostnader.

Försäljning av Litiums produkter sker av Bolaget samt av Bolagets implementationspartners. Genom att minska satsningarna på produktutveckling och marknadsföring bedömer Litium att Bolaget inom en snar framtid kan uppnå lönsamhet, men Bolaget fokuserar på fortsatt omsättningstillväxt. Det går därför inte, per dagen för Bolagsbeskrivningen, att säga när Bolaget kommer att erhålla ersättning i den mån att Bolaget blir lönsamt.

Investeringar

Bolagets investeringar för perioden 1 januari 2018 till den 30 september 2020 uppgick till -39,6 MSEK, bestående till övervägande del av produktutveckling och en mindre del IT- och kontorsinventarier.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Litium har inga huvudsakliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

Tendenser och framtidsutsikter

Utöver de tendenser och trender som anges i avsnittet "Marknadsöversikt" samt vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Litium inte till

några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Litium känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Litiums verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Det finns såvitt styrelsen känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella materiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver vad som framgår av denna Bolagsbeskrivning, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Omvärlden för digital handel förändras och Litium kommer under den resterande delen av 2020 att fortsätta investera i produktutveckling och i etablering av nya och befintliga partnerskap för att framtidssäkra både tillväxt och ökad lönsamhet. Bolaget kommer även under fjärde kvartalet fortsätta att investera i fokuserade och kraftfulla marknadsförings- och försäljningsaktiviteter. Litiums affärsmodell kommer kontinuerligt att anpassas för att optimera erbjudandet för både existerande och nya kunders affärer.

Väsentliga händelser efter den senaste rapportperiodens utgång

I november pressmeddelade Bolaget att BE Group väljer Litium i satsningen på sina digitala affärer. BE Group kommer att använda Litiums plattform för en ny webshop i Sverige och Finland men har även möjligheten att skala upp användandet av Litiums plattform och täcka in fler marknader med tiden.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Vid Upptagandet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 13 177 109 SEK och fördelas på 13 177 109 aktier, envar med ett kvotvärde om 1 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 9 000 000 SEK och högst 36 000 000 SEK. Antal aktier ska utgöra lägst 9 000 000 aktier och högst 36 000 000 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Litium är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Litiums bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning

av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Litiums aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Litiums aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Aktiekapitalets utveckling

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2020	Nyemission ⁹	3 333 333	3 333 333	13 177 109	13 177 109	1,0
2018	Nyemission ¹⁰	2 400 000	2 400 000	9 843 776	9 843 776	1,0
2018	Nyemission ¹¹	850 000	850 000	7 443 776	7 443 776	1,0
2016	Nyemission ¹²	2 400 000	2 400 000	6 593 776	6 593 776	1,0
2015	Nyemission	1 014 286	1 014 286	4 193 776	4 193 776	1,0
2015	Nyemission	985 714	985 714	3 179 490	3 179 490	1,0
2012	Nyemission	1 905 075	1 905 075	2 193 776	2 193 776	1,0
2007	Nyemission	43 305	43 305	288 701	288 701	1,0
2005	Nyemission	27 296	27 296	245 396	245 396	1,0
2004	Nyemission	24 540	24 540	218 100	218 100	1,0
2003	Nyemission	64 520	64 520	193 560	193 560	1,0
2002	Nyemission	29 040	29 040	129 040	129 040	1,0
1998	Nybildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1,0

⁹ I april 2020 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 12,00 SEK per aktie

¹⁰ I juli 2018 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 10,00 SEK per aktie

¹¹ I juni 2018 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 10,00 SEK per aktie

¹² I maj 2016 genomfördes en riktad nyemission till en kurs om 10,00 SEK per aktie

Bemyndigande

Vid Litiums årsstämma den 27 april 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller förenas med villkor. Bolagets aktiekapital får med stöd av bemyndigandet sammanlagt högst ökas med ett belopp motsvarande en utspädning om 20 procent av aktiekapitalet.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Litium uppgick till 1 388 per den 30 september 2020.¹³ Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 30 september 2020 med därefter kända förändringar. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se sid. 28–31. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Det förekommer inte heller, såvitt styrelsen känner till, några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).

Namn ¹³	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
FastPartner AB	2 540 328	19,3
TIN Fonder	1 166 666	8,9
Swedbank Robur Fonder	1 120 000	8,5
Swedbank Försäkring	917 229	7,0
Tagehus Holding AB	751 323	5,7
Avanza Pension	726 197	5,5
Aktia Asset Management	666 156	5,1
Mikael Lindblom ¹⁴	614 013	4,7
Lars Karlsson	438 926	3,3
Allan Engström	230 000	1,7
Övriga	4 006 271	30,3
Totalt	13 177 109	100,0

Utdelningspolicy och utdelning

Litium har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i företagets utveckling. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma inte beslutar om framtida utdelningar.

Beslut om vinstutdelning beslutas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet

Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem och utbetalning sker på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. De nyemitterade aktierna har samma rätt till utdelning som befintliga aktier av samma slag.

¹³ Holdings (Modular Finance AB, org nr 556920-1998)

¹⁴ Inklusive 103 838 aktier via Lindbloms Invest AB

Incitamentsprogram

Bolaget har inrättat ett antal teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram till anställda inom Litium-koncernen enligt nedan.

Incitamentsprogram 2020/2023

Vid en extra bolagsstämma den 22 januari 2020 fattades beslut om att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för VD och CFO inom Litium-koncernen genom emission av högst 200 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget och totalt har 150 000 teckningsoptioner tilldelats Bolagets VD. Incitamentsprogrammet medför en utspädningseffekt om cirka 1,5 procent om samtliga teckningsoptioner skulle utnyttjas.

Incitamentsprogram 2019/2022

Vid en extra bolagsstämma den 29 januari 2019 fattades beslut om att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Bolagets VD, koncernledningen, nyckelpersoner och nyrekryteringar inom Litium-koncernen genom emission av högst

600 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget och totalt har 495 000 teckningsoptioner tilldelats. Incitamentsprogrammet medför en utspädningseffekt om 4,4 procent om samtliga teckningsoptioner skulle utnyttjas.

Incitamentsprogram 2020/2023 och incitamentsprogram 2019/2022 skulle tillsammans medföra en maximal utspädningseffekt om 5,7 procent om samtliga teckningsoptioner skulle utnyttjas.

Handel med Litium-aktien

Litiums aktier är sedan den 30 maj 2016 upptagna till handel på handelsplattformen Spotlight Stock Market. Aktien har ISIN-kod SE0007387246 och kortnamnet LITI. Antalet aktier uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 13 177 109. Sista betalkurs den 30 september 2020 var 16,05 SEK, motsvarande ett börsvärde om 211,5 MSEK. Under perioden 1 oktober 2019 till den 30 september 2020 uppgick den genomsnittliga omsättningen per handelsdag till 20 418 aktier, motsvarande 263,2 kSEK.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt Litiums bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Litiums styrelse består för närvarande av sex styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Johan Rutgersson	Styrelseordförande	1978	2019	93 706
Marie Holmqvist	Styrelseledamot	1974	2017	3 592
Christopher Johansson	Styrelseledamot	1977	2020	0
Mikael Lindblom	Styrelseledamot	1972	2018	614 013
David Ståhlberg	Styrelseledamot	1979	2019	0
Catrin Wirfalk	Styrelseledamot	1968	2020	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Johan Rutgersson

Styrelseordförande sedan 2019.

Född: 1978

Utbildning: Johan har en magister i företagsekonomi från Uppsala Universitet.

Övriga uppdrag: Johan är styrelseordförande i Briox AB, Familjekortet Sverige AB och Bestrate Sweden AB samt styrelseledamot i Litium E-commerce AB, Studeravidare Sverige AB, MPJ Projekt AB, Dewell AB, Johan Rutgersson AB, Projekt Ramnasjön AB, Nya Projekt 478 AB, Books & mer AB, Bergsbo 12 AB, Hundra65 Holding AB och Bostadsrättsföreningen Bergsbo i väst. Därtill är han styrelsesuppleant i Evert Capital AB och Four Divided by Six AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Johan har tidigare varit VD och styrelseledamot i Briox AB.

Innehav: 93 706 aktier (inklusive 49 706 aktier via Dewell AB) och 0 optioner

Ej oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, men till större aktieägare.

Marie Holmqvist

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1974

Utbildning: Marie har en civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Marie är styrelseordförande i Närbutikerna vid Sveavägen 118 AB och CXO hos Royal Design Group.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Hon har tidigare varit logistikchef för e-handel samt affärsansvarig för e-handel centralplock och chef butikskonsult hos ICA Sverige AB. Vidare har hon varit retailchef hos Interflora AB.

Innehav: 3 592 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

Christopher Johansson

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1977

Utbildning: Christopher har en teknologie doktorsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga uppdrag: Christopher är vice VD för Fastpartner AB samt styrelseledamot och VD för Compactor Fastigheter AB. Vidare är han styrelsesuppleant i Anbarco Bilinvest AB, Hjulsbro Byggtjänst AB, H.J. Catering AB, Landeriet-gruppens Hyresredovisning AB, Adam Care AB, Henrik och Sven-Olof Fastigheter AB, One Network Of Holding AB och One Network of Concept AB. Därtill är han bolagsman för Handelsbolaget RetSo Konsult.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -.

Innehav: 0 aktier och 0 optioner.

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

Mikael Lindblom

Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1972

Utbildning: Mikael har en bachelor of economics från Linköpings universitet.

Övriga uppdrag: Mikael är styrelseledamot och ägare i Lindbloms Invest AB samt styrelseledamot och delägare i Radinn AB, SweGreen AB och Greyhound Partners AB. Vidare är han delägare i Geselle Group AB, Einride AB och Medius AB. Därtill är han styrelseledamot i ÅFF Sport & Konferens AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Han har tidigare varit VD för Medius AB.

Innehav: 614 013 aktier (inklusive 103 838 aktier via Lindbloms Invest AB) och 0 optioner.

Ej oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, men till större aktieägare.

David Ståhlberg

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1979

Utbildning: David har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: David är VD, delägare och styrelseledamot i David Ståhlberg AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: David har tidigare varit delägare i FriendSend Inc. och ordförande i användarrådet för kommunikation hos Statistiska centralbyrån. Vidare har han varit med i Advisory Board hos MatchingID, GoKind och Stellar. Han har även varit föreläsare hos Talarforum och författare hos Ekerlids Förlag. Därtill har han varit lärare vid IHM Business School.

Innehav: 0 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

Catrin Wirfalk

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1968

Utbildning: -.

Övriga uppdrag: Catrin är styrelseordförande och delägare i ProFlow AB samt styrelseledamot och delägare i Aventi AB, TDL SWESUPPLY AB och Joy and Inspiration AB. Vidare är hon styrelseordförande i C Land Logistics AB, C Land Logistics Göteborg AB, C Land Group AB, Meridion AB, Intensify AB, AB Effektiv Start 11, AB Effektiv Borås samt styrelseledamot och vice styrelseordförande i Inkubatorn i Borås AB. Därtill är hon styrelseledamot i Gekås AB, Modexa Aktiebolag, Kvadrat Holding AB, Kvadrat Göteborg AB, Teamfront AB och Åhagastiftelsen. Catrin är även medlem av Advisory Board i Vinga, BSV och Ivanhoe. Vidare är hon marknadsråd hos Danske Bank i Borås.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Catrin har tidigare varit VD för Speed Group AB. Vidare har hon varit delägare och styrelseledamot i Månsing AB samt styrelseledamot i Borås Grossist AB och Wideco Group AB. Hon har även varit medlem av Advisory Board i Skogspartner.

Innehav: 0 aktier och 0 optioner.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår och aktieinnehav för Litiums ledande befattningshavare.

Namn	Position	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Patrik Settlin	VD	1970	2020	0
Christian Rosendahl	CBDO	1966	2009	148 472
Håkan Nylander	CSO	1973	2019	0
Malin Bodolla	CMO	1974	2019	5 000
Peder Holmberg	CCO	1979	2018	0
Ludvig Block	CPO	1973	2007	21 000

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Patrik Settlin

VD (sedan 2020)

Anställd sedan 2020.

Född: 1970

Utbildning: Patrik har en filosofie kandidatexamen från Högskolan i Gävle.

Övriga uppdrag: Patrik är VD och styrelsesuppleant i Litium E-commerce AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Patrik har tidigare varit Chief Commercial Officer och Chief Product Officer på Visma Spcs, VD på CDON AB samt styrelseordförande i CDON Alandia AB.

Innehav: 0 aktier och 150 000 teckningsoptioner.

Christian Rosendahl

CBDO (sedan 2009)

Anställd sedan 2009.

Född: 1966.

Utbildning: Christian har läst "systemization, programming and software development" vid IBM. Vidare har han tagit kurser inom marknadsföring, administration, KI och redovisning vid Stockholms universitet samt gått diverse olika ledarskapsprogram.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Christian har tidigare varit VD för Litium E-commerce AB.

Innehav: 148 472 aktier och 50 000 teckningsoptioner.

Håkan Nylander

CSO (sedan 2019)

Anställd sedan 2019.

Född: 1973.

Utbildning: Håkan har en ekonomie magisterexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Håkan har tidigare varit Managing Director för New Construction samt Vice President & Chief Operating Officer hos Diakrit International Ltd och Diakrit (Thailand) Co Ltd.

Innehav: 0 aktier och 75 000 teckningsoptioner.

Malin Bodolla

CMO (sedan 2019)

Anställd sedan 2019.

Född: 1974

Utbildning: Malin har en kandidatexamen i ekonomi från Växjö universitet och Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Malin har tidigare varit CMO hos Pedab Group, Global Marketing Manager hos Klarna, Marknadschef för Norden hos LinkedIn och Marknadschef för Norden hos Adobe.

Innehav: 5 000 aktier och 50 000 teckningsoptioner.

Peder Holmberg

CCO (sedan 2019)

Anställd sedan 2018.

Född: 1979

Utbildning: Peder har en magisterexamen inom internationell marknadsföring från Mälardalens Högskola.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Peder har tidigare varit delägare i Mapifico AB.

Innehav: 0 aktier och 20 000 teckningsoptioner.

Ludvig Block

CPO (sedan 2019)

Anställd sedan 2007.

Född: 1973.

Utbildning: Ludvig har en filosofie kandidatexamen i systemvetenskap från Lunds universitet.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -.

Innehav: 21 000 aktier och 0 optioner.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren dömts i något bedrägerirelaterat mål eller annat ekonomiskt brott eller varit föremål för förundersökning avseende sådana brott. Vidare har de inte varit inblandade i någon konkurs, företagsrekonstruktion eller likvidation under de senaste fem åren. Bolagets styrelseledamöter eller de ledande befattningshavarna har inte under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndighet, yrkessammanslutning eller liknande organ, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att hos ett bolag ha ledande eller övergripande funktioner.

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller de ledande befattningshavarna. Det finns inte heller några intressekonflikter där styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas privata intressen står i strid med Bolagets intressen. Däremot har flera av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och/eller optionsinnehav.

Bolagsstyrning inom Litium

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen sker via bolagsstämman, styrelse och VD samt i enlighet med svensk lag. Det sker främst i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen, interna regler och föreskrifter samt de regler och rekommendationer som finns på Spotlight Stock Market där Bolagets aktier är listade. Efter Upptagandet kommer Bolaget istället att tillämpa Nasdaq First North Growth Markets regelverk.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget

som inte faller inom ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalat överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid ordinarie bolagsstämman (årsstämma), som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställelse av resultat- och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, om ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorn. Vid bolagsstämman fattar aktieägarna även beslut i andra centrala frågor i Bolaget, såsom ändring av Bolagets bolagsordning, eventuell nyemission av aktier etcetera.

Kallelse till bolagsstämman ska, i enlighet med Bolagets bolagsordning, ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats (www.litium.se). Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till ordinarie bolagsstämman (årsstämma) ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämman där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman medan kallelse till annan extra bolagsstämman ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att närvara och rösta vid bolagsstämman, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt, tillkommer aktieägare som är införd i Bolagets av Euroclear Sweden förda aktiebok på avstämningsdagen samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Kallelser, protokoll och kommunikéer från bolagsstämmor hålls tillgängliga på Bolagets webbplats.

Styrelse

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är även Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består för närvarande av sex ordinarie ledamöter. Närmare information om ledamöterna återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Verkställande direktör

Bolagets verkställande direktör sköter, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, den löpande förvaltningen i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Bolagets verkställande direktör är Patrik Settlin. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid ordinarie bolagsstämma den 27 april 2020, beslutades att styrelsearvode för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma ska utgå med sammanlagt 1 480 kSEK, varav 480 kSEK till styrelsens ordförande och 200 kSEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ersättning till verkställande direktören består av grundlön och andra förmåner.

Till övriga ledande befattningshavare består ersättning av grundlön och andra förmåner. Under 2020 (beräknat till och med den 30 september 2020) har ersättning uppgått till sammanlagt 1 104 kSEK för verkställande direktören samt till sammanlagt 3 360 kSEK för övriga ledande befattningshavare i moderbolaget (för tillfället sex personer). Det finns ett avtal om avgångsvederlag med verkställande direktören som ger rätt till ersättning under uppsägningstiden samt 12 månader efter att anställningen har upphört. Med övriga ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör Litiums koncernledning och är anställda av Litium. Koncernledningen har under 2020 utgjorts av sju personer (för tillfället sex personer) inklusive verkställande direktören; CFO (tillfälligt vakant), CBDO, CSO, CMO, CCO och CPO. Litiums tidigare CFO Monika Pers lämnade Litium i juni 2020 och ny CFO förväntas tillträda under december 2020. Bolaget har under interimspérioden till dess ny CFO tillträder ingått ett konsultavtal med Ahlskog & Partners AB avseende särskild kompetens inom ekonomistyrning. Sebastian Ahlskog har enligt konsultavtalet de uppgifter som tillkommer Bolagets CFO och avtalet löper till den 18 februari 2021 med tre månaders ömsesidig uppsägningstid.

Revisorer

PricewaterhouseCoopers AB (113 97 Stockholm) är Litiums revisor med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor. Nicklas Kullberg, född 1970, är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

Legala frågor och kompletterande information

Bildande och legal form

Bolagets firma är Litium AB (publ) med organisationsnummer 556562-1835. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 30 september 1998 och registrerat hos Bolagsverket den 8 december 1998. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med huvudkontor på Luntmakargatan 34, 111 37 Stockholm.

Bolagets verksamhetsföremål enligt bolagsordningen är att utveckla informations- och kommunikationslösningar för försäljningar för försäljning av produkter och tjänster via internet och interaktiva media samt därmed förenlig verksamhet.

Koncernstruktur

Litium är moderbolaget i koncernen som förutom Bolaget består av det helägda dotterbolaget Litium E-commerce AB (organisationsnummer 556697-7681).

Väsentliga avtal

Under juni månad 2020 ingick Bolaget ett avtal med Columbus A/S, vilket var Litiums första globala partnerskapsavtal. Bolaget har tidigare haft ett samarbete med Columbus A/S, men genom det nya avtalet fokuserar samarbetet på den Skandinaviska marknaden där Columbus A/S kommer att sälja Litiums produkter till sina kunder och avtalet möjliggör även för expansion till andra marknader via Columbus A/S globala nätverk. Columbus A/S är ett av Nordens största konsultföretag inom e-handel och digitala kundupplevelser och hjälper kunderna med utveckling, implementering och underhåll av digitala affärslösningar. Genom avtalet ingår parterna ett samarbete där Columbus A/S tillsammans med Litium erbjuder kunderna såväl Bolagets plattform som Columbus A/S tjänster för att uppfylla kundernas behov. Avtalet och samarbetet avser således att stärka konkurrenskraften hos båda parterna samtidigt som det kan skapa ett mervärde för kunden. Avtalet löper på obestämd tid med en uppsägningstid om en månad under det första året. Uppsägningstiden ökar därefter med ytterligare en månad för varje år avtalet löper med en maximal uppsägningstid om sex månader.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden för Bolaget eller Bolagets dotterbolag och de har inte heller varit inblandade i några sådana förfaranden. Styrelsen känner inte heller till några hot om sådana förfaranden.

Rättsliga förfaranden

Bolaget och Bolagets dotterbolag är inte part i några rättsliga förfaranden eller tvister och har inte heller varit inblandade i några sådana förfaranden under de senaste tolv månaderna.

Försäkringar

Bolagets styrelse bedömer att nuvarande försäkring ger en adekvat skydds nivå för Bolagets verksamhet. Däremot finns det ingen garanti för att förluster inte kan uppstå eller anspråk framställas som överstiger Bolagets försäkringskydd.

Konkurrens

Bolaget har flera konkurrenter som tillhandahåller digitala handelsplattformar. Vidare kan ett ökat intresse för digital handel med digitala lösningar resultera i att fler aktörer vill etablera sig på marknaden och utveckla liknande produkter vilket kan medföra ökad konkurrens med en negativ påverkan på Bolagets resultat.

Transaktioner med närstående

Två av Bolagets styrelseledamöter har uppburit ersättningar för rådgivningstjänster utöver styrelsearvodet. Johan Rutgersson har assisterat Litium i samband med kapitalanskaffningar och investerarelationer och fakturerar löpande Bolaget 50 kSEK i månaden för rådgivningstjänsterna. Vidare har Mikael Lindblom assisterat Litium med rådgivningstjänster inom ramen för arbetet med Bolagets affärsmodell och försäljningsstrategi för vilket fakturerat belopp under perioden 1 januari till den 30 september 2020 uppgått till totalt 135 kSEK. Bolaget har i övrigt inte haft några transaktioner med närstående under de senaste 24 månaderna.

Immateriella rättigheter

Bolaget äger immateriella rättigheter relaterade till Litiums digitala handelsplattform med tillhörande produktmoduler och paketeringar. Bolaget är innehavare av svensk varumärkesregistrering för figurmärket Litium (logotyp), figurmärket Litium (logotyp äldre), ordmärket Litium och innehar domännamnen www.litium.se, www.litium.com, www.litium.dk, www.litium.no, www.litium.fi samt www.svenskb2bhandel.se. Bolaget ser löpande över möjligheterna att skydda sina immateriella rättigheter. Se stycket "Skydd av bolagets immateriella rättigheter" under avsnittet "Riskfaktorer" för mer information.

Intressen och intressekonflikter

Personer i styrelsen och ledningen äger aktier och optioner i Bolaget. Se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" för mer information. Bolaget bedömer varken att det ägandet eller de närståendetransaktioner som beskrivs ovan medför att det föreligger några intressekonflikter hos personer i Bolagets lednings- och kontrollorgan som står i strid med Bolagets intressen.

Certified Adviser

Arctic Securities är utsedd till Bolagets Certified Adviser och äger inga aktier i Bolaget.

Bolagsordning

Organisationsnummer: 556562-1835

§ 1 Firma

Bolagets firma är Litium AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska utveckla informations- och kommunikationslösningar för försäljningar för försäljning av produkter och tjänster via internet och interaktiva media samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 9 000 000 kronor och högst 36 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier i bolaget ska vara lägst 9 000 000 och högst 36 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och, i förekommande fall, verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma lägst en och högst två revisor(er) med högst två suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett.

För att få delta på bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Bolagsstämman skall hållas i Stockholm. Aktieägare skall också anmäla antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 9 Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. öppnande av stämman;
2. val av ordförande vid bolagsstämman;
3. upprättande och godkännande av röstlängd;
4. godkännande av dagordningen;
5. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
6. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
7. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. beslut
 - a. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och, i förekommande fall, verkställande direktör;
9. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter;
10. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
11. val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och revisorer och revisorssuppleanter;
12. annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolaget skall vara ett avstämningsbolag och bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av Upptagandet. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Upptagandet. Den omfattar exempelvis inte (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag, eller (iv) aktier som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier 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 regler och skatteavtal.

Obegränsat skattskyldiga

Med "obegränsat skattskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägaraktier som är (a) en fysisk person som bor eller stadigvarande vistas i Sverige eller som har en väsentlig anknytning till Sverige och som tidigare varit bosatt här, eller (b) en juridisk person som är bildad i enlighet med svensk rättsordning.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägaraktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägaraktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot marknadsnoterade delägaraktier som realiserats samma år, förutom mot andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägaraktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighets-skatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstlaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent.¹⁵ Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som för fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen samt var och en av de juridiska personerna begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Med "begränsat skattskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägarätter som är (a) en fysisk person som inte är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige och som inte har någon koppling till Sverige annat än genom hans/hennes investering i aktierna, eller (b) en juridisk person som inte är bildad i enlighet med svensk rättsordning och som saknar fast driftställe i Sverige.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett

svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om personen vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio närmast föregående kalenderåren har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Innehavare av aktier kan bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

¹⁵ Avseende beskattningsår som börjar efter den 31 december 2018, men före den 1 januari 2021. För beskattningsår som börjar efter den 31 december 2020 är skattesatsen 20,6 procent.

Adresser

Bolaget

Litium AB (publ)
Luntnakargatan 34
111 37 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-586 434 00
E-post: info@litium.com
Hemsida: www.litium.se

Certified Adviser

Arctic Securities AS, filial Sverige
Regeringsgatan 38
111 56 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-446 861 00
Hemsida: www.arctic.com/secse

Legal rådgivare

Setterwalls Advokatbyrå AB
Sturegatan 10
114 36 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-598 890 00
Hemsida: www.setterwalls.se/

Revisorer

PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm

Telefon: +46 (0)10-213 30 00
Hemsida: www.pwc.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Besöksadress: Klarabergsviadukten 63

Telefon: +46 (0)8-402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com



Litium AB (publ)

Luntmakargatan 34, 111 37 Stockholm | +46 8 586 434 00 | info@litium.com | www.litium.se