

Athanases erbjudande till aktieägarna i IVISYS AB



Athanase Industrial Partners II KB, organisationsnummer 969789-9582 ("**Athanase**") och Athanase Industrial Partners Fund II, organisationsnummer CR 291696 (tillsammans, "**Athanase-fonderna**") har, i enlighet med vad som kommunicerats genom pressmeddelande från Athanase den 2 november 2020, förvärvat nya aktier i IVISYS AB, organisationsnummer 556998-4981 ("**IVISYS**") genom konvertering av konvertibler. Gränsen för budplikt har därigenom passerats. Den 30 november 2020 lämnade Athanase därför ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i IVISYS enligt reglerna om budplikt i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**"). IVISYS aktier är listade på Nasdaq First North Growth Market.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för erbjudandehandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt takeover-reglerna eller tillämplig lag, avser inte Athanase, och åtar sig ingen skyldighet att, offentliggöra uppdateringar, revideringar eller tillägg av informationen i denna erbjudandehandling. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om IVISYS på sidorna 12 – 31 är baserad på information som offentliggjorts av IVISYS och har granskats av IVISYS styrelse. Athanase garanterar därför inte att informationen häri avseende IVISYS är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i denna erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta kan medföra att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Kollegiets för svensk bolagsstyrning takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Ytterligare information och var den finns

I samband med Erbjudandet har Athanase upprättat denna erbjudandehandling. AKTIEÄGARE I IVISYS UPPMANAS ATT NOGRANT OCH I DESS HELHET LÄSA ERBJUDANDEHANDLINGEN, SAMT EVENTUELLA TILLÄGG DÄRTILL, EFTERSOM DEN INNEHÅLLER VIKTIG INFORMATION SOM AKTIEÄGARNA BÖR BEAKTA INNAN DE FATTAR BESLUT OM ATT ÖVERLÅTA SINA AKTIER. Investerare och värdepappersinnehavare kan erhålla en kopia av erbjudandehandlingen utan kostnad samt vissa andra relaterade dokument på www.athanase.se/news samt på www.hagberganeborn.se. Ingen annan del av Athanases hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Framtidsinriktad information

Information i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller ord såsom "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Athanases kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Athanase har ingen skyldighet, och åtar sig ingen sådan skyldighet, att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Restriktioner

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Distribution av denna erbjudandehandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exemplar av denna information skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna information (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. Athanase avsäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelser av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna erbjudandehandling får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga acceptsedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i något land där Erbjudandet, distribution av denna erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Innehållsförteckning

Erbjudande till aktieägarna i IVISYS	5
Bakgrund och motiv till Erbjudandet	7
Villkor och anvisningar	8
Information om Athanase, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i IVISYS	11
Information om IVISYS	12
Historisk finansiell information i sammandrag	13
Aktiekapital och ägarstruktur	17
IVISYS styrelse, ledning och revisor.....	19
IVISYS bolagsordning	20
IVISYS delårsrapport för januari till september 2020	22
Redogörelse från styrelsen för IVISYS	32
Skattefrågor i Sverige.....	33
Adresser	35

Erbjudandet i sammandrag

Pris per aktie	3,04 kronor kontant
Acceptfrist	2 december – 30 december 2020
Beräknad dag för utbetalning av vederlag	Veckovis under acceptfristen

Erbjudande till aktieägarna i IVISYS

Athanase-fonderna har, i enlighet med vad som kommunicerats genom pressmeddelande från Athanase den 2 november 2020, förvärvat nya aktier i IVISYS genom konvertering av konvertibler. Gränsen för budplikt har därigenom passerats. Den 30 november 2020 lämnade Athanase därför ett kontant budpliktsbud till aktieägarna i IVISYS. IVISYS aktier är listade på Nasdaq First North Growth Market.

Athanase erbjuder 3,04 kronor kontant för varje aktie i IVISYS.¹

Erbjudandet innebär en premie om:

- 3,8 procent jämfört med slutkursen 2,93 kronor för IVISYS-aktien på First North den 27 november 2020, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande; och
- 7,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för IVISYS-aktien på First North under den senaste månaden till och med den 27 november 2020.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i IVISYS till cirka 62,6 miljoner kronor.²

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 2 december 2020 och avslutas den 30 december 2020.

Utbetalning av vederlag kommer att ske veckovis under acceptfristen.

Vissa närståendeförhållanden

Eftersom Sven Thorén, styrelseledamot i IVISYS, deltar på budgivarsidan omfattas Erbjudandet av bestämmelserna i avsnitt IV i takeover-reglerna. I de bestämmelserna föreskrivs bl.a. att IVISYS styrelse är skyldig att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande (fairness opinion).

Uttalande från styrelsen i IVISYS

Styrelsen för IVISYS har meddelat att den kommer att utvärdera Erbjudandet och offentliggöra sin uppfattning om Erbjudandet samt ett värderingsutlåtande (fairness opinion) senast två veckor före acceptfristens utgång.³

Athanases aktieäggande i IVISYS

Genom konvertering av samtliga sina konvertibler till aktier i IVISYS, har Athanase-fonderna förvärvat 3 058 104 miljoner nya aktier i IVISYS, vilket innebär att Athanase-fonderna innehar totalt 8 090 338 aktier i IVISYS, vilket motsvarar 39,3 procent av aktierna och rösterna i IVISYS.

Athanase tecknade i juni 2020 aktier i en riktad nyemission i IVISYS till kursen 2,39 kronor per aktie. Athanase-fonderna har även, i juli 2020, omfördelat sin inbördes fördelning av IVISYS-aktier genom internöverlåtelse till priset 2,73 kronor per aktie. Athanase förvärvade vidare, i juli 2020, aktier från annan till priset 2,39 kronor per aktie.

¹ Om IVISYS betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i IVISYS, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i IVISYS minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

² Baserat på 20 577 715 utestående aktier.

³ Styrelseledamoten Sven Thorén är partner i Athanase Industrial Partner (Cayman Island), som äger Athanase-fonderna. Sven Thorén får därför på grund av intressekonflikt inte delta i IVISYS-styrelsens handläggning eller beslut beträffande Erbjudandet.

Utöver de ovan angivna aktierna kontrollerar varken Athanase eller närstående några aktier i IVISYS, eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i IVISYS. Utöver de ovan angivna aktierna har varken Athanase eller närstående förvärvat några aktier i IVISYS under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande eller fram till dagen för denna erbjudandehandling.

Due diligence

Athanase har inte genomfört någon due diligence-undersökning av IVISYS inför Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Inga villkor för fullföljande av Erbjudandet uppställs.

Rätter inom ramen för IVISYS incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte några rätter utställda av IVISYS till dess verkställande direktör Stefan Bohman inom ramen för IVISYS incitamentsprogram.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Erbjudandet finansieras med befintliga medel och kreditfaciliteter.

Uttalande av Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har i uttalandet AMN 2020:41 beslutat att budplikten i det nu aktuella fallet ska fullgöras av endast en av de två Athanase-fonderna, och att det får ankomma på Athanase Industrial Partner AB att avgöra vilken av fonderna som ska fullgöra budplikten. Vidare har Aktiemarknadsnämnden i uttalandet AMN 2020:60 beviljat Athanase dispens från skyldigheten att rikta Erbjudandet till aktieägare i IVISYS med hemvist i jurisdiktioner utanför EES. De fullständiga uttalandena finns tillgängliga på www.aktiemarknadsnamnden.se.

Inlösen och avnotering

För det fall Athanase, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i IVISYS avser Athanase att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i IVISYS. I samband därmed avser Athanase att verka för att IVISYS aktier avnoteras från First North.

Rådgivare

Athanase har anlitat Vinge som legal rådgivare.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

IVISYS utvecklar och säljer tekniska system för höghastighetskontroll och levererar dessa med kameror, hårdvara och mjukvara. Kunderna återfinns inom tillverkningsindustrin där tekniken används för att upptäcka, kontrollera och hitta möjliga felkonstruktioner. Tekniken fungerar som ett visionssystem som kan utföra diverse kvalitetskontrolluppgifter.

Årsstämman i IVISYS beslutade den 27 maj 2020 om en riktad emission av konvertibler till Athanase-fonderna. Athanase-fonderna meddelade den 1 september 2020 att de beslutat att konvertera samtliga sina konvertibler till aktier i IVISYS. Athanase-fonderna var även före konverteringen IVISYS största aktieägare med en ägarandel om 28,7 procent av aktierna och rösterna. Genom konverteringen har Athanase-fonderna förvärvat 3 058 104 miljoner nya aktier i IVISYS, varefter Athanase-fonderna innehar sammanlagt 8 090 338 aktier i IVISYS, vilket motsvarar 39,3 procent av aktierna och rösterna i IVISYS.

Erbjudandet lämnas på grund av den budplikt som uppkommit genom konverteringen och motiveras inte av någon ambition att förvärva samtliga aktier i IVISYS. Athanase förutser därför inga väsentliga förändringar avseende IVISYS ledning eller anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för sysselsättningen och verksamheten på de platser där IVISYS bedriver sin verksamhet. Erbjudandet förutses inte heller medföra några väsentliga förändringar avseende Athanases ledning eller anställda.

I övrigt hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, vilken har upprättats av Athanase med anledning av Erbjudandet. Informationen avseende IVISYS på sidorna 12 – 31 i denna erbjudandehandling har, i enlighet med uttalandet på sidan 32, granskats av IVISYS styrelse. Athanase försäkrar att, så vitt Athanase känner till, de uppgifter avseende Athanase som förekommer i erbjudandehandlingen överensstämmer med de faktiska förhållandena.

1 december 2020

Athanase Industrial Partners II KB

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Athanase erbjuder 3,04 kronor kontant för varje aktie i IVISYS. Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i IVISYS till cirka 62,6 miljoner kronor.⁴

Om IVISYS betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i IVISYS, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i IVISYS minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Inga villkor för fullföljande av Erbjudandet uppställs.

Accept av Erbjudandet

Direktregistrerat innehav

Aktieägare i IVISYS vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 2 december 2020 till och med den 30 december 2020 klockan 17.00 CET underteckna och skicka in en korrekt ifylld acceptsedel enligt fastställt formulär till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: IVISYS

Valhallavägen 124

SE-114 41 Stockholm, Sverige

Tel: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

E-post: info@hagberganeborn.se

Acceptsedeln måste därvid lämnas in, mailas (skannad kopia) eller sändas med post i bifogat förfrankerat svarskuvert i god tid före sista anmälningssdag för att kunna vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast klockan 17.00 CET den 30 december 2020.

VP-konto och aktuellt antal aktier i IVISYS framgår av den förtryckta acceptsedel som sänts ut tillsammans med anvisningar för att ta del av denna erbjudandehandling till direktregistrerade aktieägare i IVISYS. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på acceptsedeln är korrekta.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i IVISYS vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, erhåller varken anvisningar för att ta del av denna erbjudandehandling, förtryckt acceptsedel eller förfrankerat svarskuvert. Sådana aktieägare ska i stället kontakta sin förvaltare för att erhålla en kopia av denna erbjudandehandling. Accepter ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

⁴ Baserat på 20 577 715 utestående aktier.

Pantsatta innehav

Är aktier i IVISYS pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier när dessa ska levereras till Athanase.

Erbjudandehandling och acceptsedel

Denna erbjudandehandling och acceptsedel finns tillgängliga på följande webbplatser: Athanases transaktionswebbplats (www.athanase.se/news) och Hagberg & Aneborns webbplats (www.hagberganeborn.se).

Ingen annan del av Athanases hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 2 december 2020 och avslutas den 30 december 2020.

Athanase förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet.

Bekräftelse av accept och överförande av aktier i IVISYS till spärrade VP-konton

Efter det att Hagberg & Aneborn mottagit och registrerat en korrekt ifylld acceptsedel kommer aktierna i IVISYS att överföras till ett för varje aktieägare i IVISYS nyöppnat spärrat VP-konto, ett så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi ("VP-avi") som utvisar det antal aktier i IVISYS som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i IVISYS som inbokats in på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Rätt till återkallelse av accept

Erbjudandet är inte förenat med något villkor för dess fullföljande, vilket innebär att aktieägare i IVISYS inte har rätt att återkalla sin accept av Erbjudandet.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att ske veckovis under acceptfristen. Utbetalning av vederlag sker genom att de som har accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker redovisning via respektive förvaltare.

Likvidbeloppet utbetalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. Aktieägare som inte har ett avkastningskonto anslutet till sitt VP-konto, eller vars avkastningskonto är ett bankgiro- eller plusgirokonto, erhåller vederlag enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna i IVISYS ut från det spärrade apportkontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i IVISYS är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot eller enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Inlösen och avnotering

För det fall Athanase, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i IVISYS avser Athanase att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i IVISYS. I samband därmed avser Athanase att verka för att IVISYS aktier avnoteras från First North.

Övrig information

Hagberg & Aneborn är mottagande institut i Erbjudandet, vilket innebär att Hagberg & Aneborn utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet (en ”**Deltagare**”) betraktas som kund hos Hagberg & Aneborn. Vid accept av Erbjudandet betraktas en Deltagare som kund endast om Hagberg & Aneborn har lämnat råd till Deltagaren eller annars har kontaktat Deltagaren individuellt angående Erbjudandet, eller om Deltagaren har accepterat Erbjudandet via Hagberg & Aneborns kontor. Om en Deltagare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Varje Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Viktig information rörande NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Hagberg & Aneborn kan vara förhindrade att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen ”SE” följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera, eller annat, medborgarskap än svenskt kan NID-numret vara ett annat. De som avser att acceptera Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridisk person) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysisk person) i god tid då denna information måste finnas med på acceptsedel.

Information om personuppgiftshantering

De som accepterar Erbjudandet kommer att överlämna personuppgifter, t.ex. namn, adress och personnummer, till Hagberg & Aneborn, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen. Personuppgifter som tillhandahålls Hagberg & Aneborn kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som krävs för att administrera Erbjudandet. Personuppgifter som erhållits från andra källor än kunder kan också komma att behandlas. Personuppgifter kan också komma att behandlas i datasystem hos företag som Hagberg & Aneborn samarbetar med. Adressuppgifter kan komma att erhållas av Hagberg & Aneborn genom ett automatiskt förfarande som utförs av Euroclear. För ytterligare information om Hagberg & Aneborns behandling av personuppgifter och dina rättigheter, se Hagberg & Aneborns hemsida (www.hagberganeborn.se/wp-content/uploads/2018/05/integritetspolicy_hagberg-aneborn.pdf).

Frågor om Erbjudandet

Vid frågor avseende Erbjudandet, vänligen kontakta Hagberg & Aneborn på telefonnummer 08-408 933 50. Information finns också tillgänglig på Hagberg & Aneborns webbplats (www.hagberganeborn.se) och på Athanases transaktionswebbplats (www.athanase.se/news).

Ingen annan del av Athanases hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Information om Athanase, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i IVISYS

Athanase och Athanase Industrial Partner i korthet

Athanase är ett svenskt kommanditbolag med organisationsnummer 969789-9582 och säte i Stockholm. Bolagets adress är Nybrogatan 3, 114 34 Stockholm. Athanase hade per 31 december 2019 ett eget kapital om 834 miljoner kronor. Athanase kontrolleras och förvaltas av Athanase Industrial Partner AB. Athanase Industrial Partner AB är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 559202-3153 och säte i Stockholm. Bolagets adress är Nybrogatan 3, 114 34 Stockholm. Bolaget bildades 2019, har tre anställda och ägs av Athanase Industrial Partner (Cayman Island). Athanase Industrial Partner är en engagerad ägare i publika företag där möjligheter finns för hållbart värdeskapande genom strukturella, operativa, finansiella och tillväxtinitiativ. Athanase-koncernen förvaltar cirka 20 miljarder kronor.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Erbjudandet finansieras med befintliga medel och kreditfaciliteter.

Athanases aktieäggande i IVISYS

Genom konvertering av samtliga sina konvertibler till aktier i IVISYS, har Athanase-fonderna förvärvat 3 058 104 miljoner nya aktier i IVISYS, vilket innebär att Athanase-fonderna innehar totalt 8 090 338 aktier i IVISYS, vilket motsvarar 39,3 procent av aktierna och rösterna i IVISYS.

Athanase tecknade i juni 2020 aktier i en riktad nyemission i IVISYS till kursen 2,39 kronor per aktie. Athanase-fonderna har även, i juli 2020, omfördelat sin inbördes fördelning av IVISYS-aktier genom internöverlåtelse till priset 2,73 kronor per aktie. Athanase förvärvade vidare, i juli 2020, aktier från annan till priset 2,39 kronor per aktie.

Utöver de ovan angivna aktierna kontrollerar varken Athanase eller närstående några aktier i IVISYS, eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i IVISYS. Utöver de ovan angivna aktierna har varken Athanase eller närstående förvärvat några aktier i IVISYS under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande eller fram till dagen för denna erbjudandehandling.

Information om IVISYS

Följande är en sammanfattande beskrivning av IVISYS. Informationen om IVISYS på sidorna 12 – 31 i denna erbjudandehandling är baserad på IVISYS årsredovisning för 2019, 2018 och 2017 och delårsrapporten för januari till september 2020, samt information från IVISYS hemsida, www.ivisys.com, om inget annat anges.

Verksamheten i korthet

IVISYS bildades den 16 december 2014. Koncernen består av moderbolaget IVISYS AB samt dess helägda dotterbolag IVISYS ApS och IVISYS Sweden AB. Huvudsakligen sker all operativ verksamhet via dotterbolagen. Koncernen har 20 anställda och omsatte 2019 9,1 miljoner kronor.

IVISYS kombinerar kunskapen från två tidigare fristående teknikföretag. Det ena med en unik programvara (baserat på patenterade algoritmer) för bildbehandling och det andra med lång erfarenhet inom ljus och optik, vilket möjliggör unika lösningar för bildanalys. Produktutbudet av IVISYS med IVISYS Pro-programvaran, användningen av artificiell intelligens (AI) och enastående kvalitet inom ljus- och sensor kunskap ger branschen automatiska visionslösningar som är pålitliga, snabba och flexibla. Med en portfölj av standardlösningar som kan integreras i de flesta industriproduktioner är IVISYS verksam på en global volymmarknad i stark tillväxt. Automationsbranschen drivs för närvarande starkt av tillvägagångssättet i Industry 4.0. De lösningar som IVISYS erbjuder är tillgängliga för de flesta industriella tillverkare och erbjuder snabb ekonomisk avkastning jämfört med den befintliga manuella kontroll som ofta används i branschen idag.

Historisk finansiell information i sammandrag

Nedanstående information avseende IVISYS är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017 samt delårsrapporten för januari till september 2020. Delårsrapporten för januari till september 2020, vilken finns återgiven i sin helhet på sidorna 22 – 31, har inte granskats av IVISYS revisor.

IVISYS årsredovisning för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017 samt delårsrapporten för januari till september 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernens resultaträkningar

Resultaträkning (TSEK)	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Rörelsens intäkter	9 115	6 726	2 349
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-3 985	-4 303	-127
Övriga externa kostnader	-4 888	-5 082	-3 753
Personalkostnader	-11 484	-8 514	-6 204
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 137	-1 227	-19
Rörelseresultat	-13 379	-12 400	-7 754
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	81	16	122
Räntekostnader och liknande resultatposter	-858	-542	-79
Resultat efter finansiella poster	-14 156	-12 926	43
Skatt på årets resultat	2 504	2 143	1 542
Årets resultat	-11 652	-10 783	-6 169

Resultaträkning (KSEK)	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019
Fakturering	5 370	5 092
Rörelsens intäkter	6 759	6 521
Råvaror och förnödenheter	-4 055	-2 717
Övriga externa kostnader	-4 359	-3 158
Personalkostnader	-8 075	-8 593
Av- och nedskrivningar	-1 589	-1 600
Rörelseresultat	-11 320	-9 547
Finansnetto	- 913	- 548
Resultat efter finansiella poster	-12 233	-10 095
Skatt på årets resultat	377	694
Periodens resultat	-11 856	-9 401

Koncernens balansräkningar

Balansräkning (TSEK)	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2017
----------------------	-------------	-------------	-------------

TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Marknadsposition, utvecklingsutgifter, licenser och liknande rättigheter	5 050	6 544	66
Goodwill	1 990	2 572	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	105	95	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	2 081	477	118
Andra långfristiga fordringar	-	-	42
Summa anläggningstillgångar	9 226	9 688	226
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	-	386	-
Varor under tillverkning	2 833	1 598	-
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 892	2 010	282
Aktuella skattefordringar	638	1 886	1 628
Övriga fordringar	20	563	182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	241	-
Kassa och bank	5 647	2 473	8 396
Summa omsättningstillgångar	12 030	9 157	10 488
Summa tillgångar	21 256	18 845	10 714
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 704	2 012	1 775
Övrigt tillskjutet kapital	46 710	34 778	28 323
Annat eget kapital	-31 269	-20 447	-14 290
Årets resultat	-11 652	-10 783	-6 169
Summa eget kapital	6 493	5 560	9 639
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	1 077	1 390	-
Övriga avsättningar	-	1 000	-
Summa avsättningar	1 077	2 390	-
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	7 500	4 500	-
Summa långfristiga skulder	7 500	4 500	-
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	506	-
Förskott från kunder	1 297	1 785	-
Leverantörsskulder	3 070	2 230	234
Övriga skulder	1 283	410	791

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	536	1 464	50
Summa kortfristiga skulder	6 186	6 395	1 075
Summa eget kapital och skulder	21 256	18 845	10 714

Balansräkning (KSEK)	Sep 2020	Sep 2019
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	5 482	7 559
Materiella anläggningstillgångar	186	77
Finansiella anläggningstillgångar	2 081	481
Summa anläggningstillgångar	7 749	8 117
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	6 057	9 253
Kassa och bank	713	238
Summa omsättningstillgångar	6 770	9 491
Summa tillgångar	14 519	17 608
Eget kapital och skulder		
Summa eget kapital	129	2 701
Avsättningar		
Uppskjuten skatt	844	1 156
Summa avsättningar	844	1 156
Skulder		
Långfristiga skulder	1 491	8 254
Kortfristiga skulder	12 055	5 497
Summa skulder	13 546	13 751
Summa eget kapital och skulder	14 519	17 608

Nyckeltal per aktie

Nyckeltal per aktie	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Eget kapital/aktie (SEK)	0,43	0,50	0,98
Genomsnittligt antal aktier (st)	12 894 807	10 540 608	8 033 174
Antal aktier vid periodens utgång (st)	15 019 611	11 177 083	9 860 533
Resultat/aktie före och efter utspädning	-0,90	-1,20	-0,77

Nyckeltal per aktie	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019
Eget kapital/aktie (SEK)	0,01	0,21
Genomsnittligt antal aktier (st)	16 153 491	12 681 083

Antal aktier vid periodens utgång (st)	17 519 611	13 060 533
Resultat/aktie före och efter utspädning	-0,73	-0,74

Nyckeltal

Nyckeltal	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter (kSEK)	9 115	6 726	2 349
Rörelseresultat (kSEK)	-13 379	-12 400	-7 754
Likvida medel (kSEK)	5 647	2 473	8 396
Eget kapital (kSEK)	6 493	5 560	9 639
Soliditet (%)	30,5	29,5	90,0
Balansomslutning (kSEK)	21 256	18 845	10 714

Nyckeltal	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019
Rörelseintäkter (kSEK)	6 759	6 521
Rörelseresultat (kSEK)	-11 320	-9 547
Likvida medel (kSEK)	713	238
Eget kapital (kSEK)	129	2 701
Soliditet (%)	0,9	15,3
Balansomslutning (kSEK)	14 519	17 608

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktien

IVISYS aktier är listade på Nasdaq First North Growth Market, under symbolen IVISYS, med ISIN-nummer SE0006800439. Per dagen för denna erbjudandehandling finns det inga utestående konvertibler vilka berättigar innehavaren till aktier i IVISYS.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 3 703 988,70 kronor, fördelat på 20 577 715 aktier, med ett kvotvärde om 0,18 kronor per aktie. Samtliga aktier har lika röstvärde och samma rätt till andel i IVISYS tillgångar och vinst.

IVISYS innehar inga egna aktier per dagen för denna erbjudandehandling.

IVISYS tio största aktieägare per den 30 september 2020

Per den 30 september 2020 uppgick antalet aktieägare i IVISYS till cirka 600. De tio röstvärdesmässigt största aktieägarna per den 30 september 2020 listas nedan varvid justering gjorts för att återspegla att Athanase-fonderna därefter förvärvat aktier genom konvertering av konvertibler.

Aktieägare	Procent av aktiekapital	Procent av röster
Athanase-fonderna	39,3	39,3
Kesje Holding ApS	12,6	12,6
Chehaiber Holding ApS	9,1	9,1
Avanza Pension	5,5	5,5
MLTS Tech AB	5,2	5,2
Skandinaviska Enskilda Banken	2,1	2,1
SV Handelsbanken Copenhagen Branch	1,4	1,4
Fredrik Schultz	1,2	1,2
JAJ Holding ApS	1,2	1,2
Niklas Thystrup	0,9	0,9
Övriga	21,5	21,5
Totalt	100	100

Källa: Euroclear Sweden AB

Bemyndigande att besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner

På årsstämman den 27 maj 2020 beslutade stämman om bemyndigande för styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma samt vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Antalet aktier och teckningsoptioner som ska kunna emitteras enligt bemyndigandet ska sammanlagt inte överstiga 7 500 000 aktier tillsammans med de aktier som tillkommit genom den riktade emissionen av konvertibler till Athanase-fonderna, vilket innebär att det kvarstår ett emissionsutrymme om maximalt 4 441 896 nya aktier. Anledningen till bemyndigandet är för att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme ifall bolaget får ytterligare likviditetsbehov innan nästa stämma.

Incitamentsprogram

Per dagen för denna erbjudandehandling finns det ett incitamentsprogram i IVISYS, vilket beslutades av årsstämman, i enlighet med styrelsens förslag, i IVISYS den 27 maj 2020, och som inrättats till förmån för IVISYS verkställande direktör Stefan Bohman. Programmet innefattar 600 784 teckningsoptioner i två olika serier, Serie 1 (2020/2024) och Serie 2 (2020/2026) med 300 392 optioner i varje serie, som ger Stefan Bohman rätt att teckna lika många aktier i IVISYS.

Varje teckningsoption i Serie 1 berättigar Stefan Bohman till teckning av en ny aktie i IVISYS under perioden 1 maj 2024 till och med den 31 maj 2024 till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för IVISYS aktie på First North under perioden 13 – 26 maj 2020, vilket motsvarar cirka 3,3 kronor.

Varje teckningsoption i Serie 2 berättigar Stefan Bohman till teckning av en ny aktie i IVISYS under perioden 1 maj 2026 till och med den 31 maj 2026 till en teckningskurs motsvarande 200 procent av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för IVISYS aktie på First North under perioden 13 – 26 maj 2020, vilket motsvarar cirka 5,0 kronor.

För det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier ökar antalet aktier och röster i IVISYS med 600 784, vilket medför en utspädningseffekt om cirka 2,9 procent.

Aktieägaravtal

IVISYS årsredovisning för räkenskapsåret 2019 nämner inga befintliga avtal mellan större aktieägare i IVISYS eller mellan större aktieägare och IVISYS.

Väsentliga avtal

IVISYS årsredovisning för räkenskapsåret 2019 nämner inga väsentliga avtal vilka IVISYS är part i som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över IVISYS förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

IVISYS årsredovisning för räkenskapsåret 2019 nämner vidare inga avtal mellan IVISYS och styrelseledamöter eller anställda som fastställer ersättningar om dessa säger upp sig, blir uppsagda utan skälig grund eller om deras anställning upphör som följd av ett offentligt uppköpserbjudande.

IVISYS styrelse, ledning och revisor

Styrelse

JAKOB KESJE

Född 1968.

Styrelseordförande i IVISYS sedan 2018.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Aegan tarding AB, Malin K AB, Trading & Co Nordic AB, Alltainer AB, Via Music International ApS och Kesje Holding ApS.

Utbildning: Msc Affärsjuridik & MBA, Copenhagen Business School.

Aktieinnehav*: 2 602 327.

MIKAEL SJÖHOLM

Född 1957.

Styrelseledamot i IVISYS sedan 2018.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande MLTS Tech AB.

Utbildning: Studier KTH.

Aktieinnehav*: 1 062 303.

FREDRIK SCHULTZ

Född 1972.

Styrelseledamot i IVISYS sedan 2019.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Regador AB och suppleant i Cabeza rekrytering och konsulting AB.

Utbildning: Yrkesofficer i Flygvapnet, studier i nationalekonomi.

Aktieinnehav*: 250 000.

SVEN THORÉN

Född 1973.

Styrelseledamot i IVISYS sedan 2020.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot IVISYS Sweden AB, Athanase Tech AB och Bedaroe AB, partner i Athanase Industrial Partner (Cayman Island) och suppleant i Athanase Industrial Partner AB.

Utbildning: Ekonom, Göteborg Universitet.

Aktieinnehav*: 8 090 338.

* Inkluderar eventuellt innehav av närstående fysiska eller juridiska personer.

Ledning

STEFAN BOHMAN

VD.

Övriga uppdrag: Inga.

Aktieinnehav*: 130 000.

* Inkluderar eventuellt innehav av närstående fysiska eller juridiska personer.

Revisor

Årsstämman som hölls den 27 maj 2020 omvalde revisionsbyrån Allians Revision & Redovisning AB, med huvudansvarig auktoriserad revisor Peter Åsheim.

IVISYS bolagsordning

Bolagsordning antagen vid årsstämman den 27 maj 2020.

BOLAGSORDNING

Antagen 2020-05-27

§ 1 Firma

Aktiebolagets företagsnamn är Ivisys AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm (län), Stockholm (kommun).

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt och indirekt genom dotterbolag bedriva verksamhet inom teknisk utveckling, produktion och marknadsföring av automatiserade kvalitets- och kontrollprodukter samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska även kunna förvalta fast och lös egendom.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 1 800 000 kronor och högst 4 500 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 stycken och högst 25 000 000 stycken.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter.

§ 7 Revisorer

Bolaget ska ha 1-2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

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

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en eller två justerare;
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) Dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
9. Val av styrelse och revisor;
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

IVISYS delårsrapport för januari till september 2020

DELÅRSRAPPORT

Juli – September 2020



Med "Bolaget" eller "IVISYS" avses koncernen bestående av moderbolaget IVISYS AB med organisationsnummer 556998-4981 samt de två helägda dotterbolagen IVISYS Sweden AB med organisationsnummer 556803-7898 och IVISYS ApS med CVR-nummer 32318665.

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

FÖRSTA NIO MÅNADERNA (2020-01-01 – 2020-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 6 759 (6 521) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11 320 (-9 547) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,73 (-0,74) SEK.

TREDJE KVARTALET (2020-07-01 – 2020-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 3 139 (3 895) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -2 817 (-379) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,17 (-0,04) SEK.
- Soliditeten uppgick till 0,9 (15,3) %.

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital. Belopp inom parentes avser jämförande siffror för motsvarande kvartal föregående år.

Kompletterande information

Nyckeltalet "rörelsens intäkter" innefattar justeringar i produkter i arbete.

Soliditeten och likvida medel utgör en ögonblicksbild, och täcker inte checkräkningar och liknande finansiella utrymmen. Bolaget har under oktober månad upptagit bryggfinansiering om 7 miljoner kronor för att stärka kassan och efter periodens utgång förstärks soliditeten.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q3 2020

- ✓ Större aktieägare köper och säljer aktieposter
- ✓ Athanase meddelar att de väljer att konvertera konvertibellånet om 7,5 miljoner kronor i IVISYS till aktier. Konvertering sker den 1 november. Efter konverteringen kommer Athanases röstandel att passera gränsen för budplikt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- ✓ Efter kvartalets utgång har IVISYS upptagit bryggfinansiering om 7 miljoner kronor.
- ✓ IVISYS kallar till extra bolagsstämma, som ska äga rum den 1 december 2020.
- ✓ Den 1 november konverteras Athanases konvertibler till aktier.

IVISYS VD Stefan Bohman kommenterar

Det tredje kvartalet var ett kvartal som tog oss framåt vad gäller utvecklingen av våra system, utleveranser av tidigare beställningar och installationer hos kunder. Vi ser att efterfrågan är god, att marknaden är redo för de lösningar vi presenterar och att vi kan leverera de resultat som kunderna förväntar sig. Utveckling och applicering har varit ett fokus under lång tid där vi stått i startgroparna för att ta våra system till marknaden men inte varit färdiga hela vägen i mål. Vi ser dock att under kvartalet har situationen förändrats och att vi har färdiga, robusta, lösningar att presentera som kommer kunna produceras snabbare mot order och innebära en mer effektiv intern hantering. Vi har bra rätt kompetens, rätt fokus och tydliga planer för hur våra processer kommer fungera vilket ger oss trygghet i att växla upp försäljningen och förstärka vår säljkår framöver.

Med starka ägare som bidrar med både kapital och kompetens i vår utveckling har vi ett bra fundament för att genomföra våra ambitiösa utvecklingsplaner och leverera våra standardprodukter i volym. Marknaden finns, och vårt produktbjudande motsvarar det som marknaden efterfrågar.

Oaktad att vissa kunder har väntat lägre än förväntat på att få sina lösningar i produktion har värdet av lösningarna visat sig värd att vänta på. Våra kunder som omfattar stora och krävande spelare i deras marknader, representerar en stark grund för IVISYS att växa på, och bidrar till vår trovärdighet vid försäljning till övriga liknande kunder i marknaden.

Stefan Bohman, VD på IVISYS AB

IVISYS AB

IVISYS bildades den 16 december 2014. IVISYS kombinerar kunskapen från två tidigare fristående teknikföretag. Det ena med en unik programvara (baserat på patenterade algoritmer) för bildbehandling och det andra med lång erfarenhet inom ljus och optik, vilket möjliggör unika lösningar för bildanalys.

Produktutbudet av IVISYS med IVISYS Pro-programvaran, användningen av artificiell intelligens (AI) och enastående kvalitet inom ljus- och sensorkunskap ger branschen automatiska visionslösningar som är pålitliga, snabba och flexibla. Med en portfölj av standardlösningar som kan integreras i de flesta industriproduktioner är IVISYS verksamma på en global volymmarknad i stark tillväxt. Automationsbranschen drivs för närvarande starkt av tillvägagångssättet i Industry 4.0. De lösningar som IVISYS erbjuder är tillgängliga för de flesta industriella tillverkare och erbjuder snabb ekonomisk avkastning jämfört med den befintliga manuella kontroll som ofta används i branschen idag.

Koncernstruktur

Koncernen består av moderbolaget IVISYS AB samt dess helägda dotterbolag IVISYS ApS (bildades 2013) och IVISYS Sweden AB (förvärvades i maj 2018). Huvudsakligen sker all operativ verksamhet via dotterbolagen.

Affärsmodell

IVISYS produkt säljs direkt till slutkund och är planerad att även säljas genom partners. Utöver engångsintäkten finns en potentiell återkommande intäktskälla för både IVISYS och Bolagets partners genom serviceavtal, licensavtal, teknikutdateringar och utbyte av komponenter.

Finansiell information

Moderbolaget IVISYS AB bildades den 16 december 2014. Koncernförhållande uppstod således den 16 december 2014. Dotterbolaget IVISYS ApS bildades 2013. Dotterbolaget IVISYS Sweden AB förvärvades i maj 2018.

Rörelseintäkter, resultat och finansiell ställning

Bolagets intäkter under de första nio månaderna 2020 uppgick till 6 759 (6 521) KSEK och under det tredje kvartalet uppgick intäkterna till 3 139 (3 895) KSEK. Personalkostnaderna för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 2 889 (2 672) KSEK. Kassaflödet under det tredje kvartalet 2020 uppgick till -5 207 (-436) KSEK. Likvida medel på balansdagen uppgick till 713 (238) KSEK. Bolaget har under det första nio månaderna 2020 inte genomfört några investeringar.

Finansiell information – koncernen

Nyckeltal – koncernen

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Fakturering (kSEK)	1 721	3 464	5 370	5 092	8 073
Rörelseintäkter (kSEK)	3 139	3 895	6 759	6 521	9 115
Rörelseresultat (kSEK)	-2 817	- 379	-11 320	-9 547	-13 379
Likvida medel (kSEK)	713	238	713	238	5 647
Eget kapital (kSEK)	129	2 701	129	2 701	6 493
Eget kapital/aktie (SEK)	0,01	0,21	0,01	0,21	0,43
Soliditet (%)	0,9	15,3	0,9	15,3	30,5
Balansomslutning (kSEK)	14 519	17 608	14 519	17 608	21 256
Genomsnittligt antal aktier (st)	17 275 046	13 060 533	16 153 491	12 681 083	12 894 807
Antal aktier vid periodens utgång (st)	17 519 611	13 060 533	17 519 611	13 060 533	15 019 611
Resultat/aktie före och efter utspädning	-0,17	-0,04	-0,73	-0,74	-0,90

Resultaträkning – koncernen

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Fakturering (kSEK)	1 721	3 464	5 370	5 092	8 073
Rörelsens intäkter	3 139	3 895	6 759	6 521	9 115
Råvaror och förnödenheter	-1 424	- 526	-4 055	-2 717	-3 985
Övriga externa kostnader	-1 106	- 542	-4 359	-3 158	-4 888
Personalkostnader	-2 889	-2 672	-8 075	-8 593	-11 484
Av- och nedskrivningar	- 536	- 534	-1 589	-1 600	-2 137
Rörelseresultat	-2 817	- 379	-11 320	-9 547	-13 379
Finansnetto	- 248	- 197	- 913	- 548	- 777
Resultat efter finansiella poster	-3 065	- 576	-12 233	-10 095	-14 156
Skatt på årets resultat	71	29	377	694	2 508
Periodens resultat	-2 994	- 547	-11 856	-9 401	-11 648

Balansräkning – koncernen

(KSEK)	30-sep-2020	30-sep-2019	31-dec-2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 482	7 559	7 040
Materiella anläggningstillgångar	186	77	105
Finansiella anläggningstillgångar	2 081	481	2 081
Summa anläggningstillgångar	7 749	8 117	9 226
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	6 057	9 253	6 383
Kassa och bank	713	238	5 647
Summa omsättningstillgångar	6 770	9 491	12 030
Summa tillgångar	14 519	17 608	21 256
Eget kapital och skulder			
Summa eget kapital	129	2 701	6 493
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	844	1 156	1 077
Summa avsättningar	844	1 156	1 077
Skulder			
Långfristiga skulder	1 491	8 254	7 500
Kortfristiga skulder	12 055	5 497	6 186
Summa skulder	13 546	13 751	13 686
Summa eget kapital och skulder	14 519	17 608	21 256

Förändring eget kapital – koncernen

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Eget kapital vid periodens ingång	3 193	3 248	6 493	5 560	5 560
Nyemission/kapitaltillskott	0	0	5 975	6 592	12 625
Emissionskostnader	- 58	0	- 343	0	0
Periodens resultat	-2 994	- 547	-11 856	-9 401	-11 648
Omräkningsdifferens	- 12	1	- 140	- 49	- 43
Eget kapital vid periodens utgång	129	2 701	129	2 701	6 493

Kassaflödesanalys – koncernen

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 528	-42	-10 643	-8 495	-12 019
Förändringar i rörelsekapital	4 438	-3 411	6 195	-2 720	839
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 910	- 3 453	-4 449	- 11 216	- 11 180
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 72	0	- 112	- 25	- 71
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 7 045	3 017	- 386	8 870	14 149
Periodens kassaflöde	- 5 207	- 436	- 4 947	- 2 371	2 898
Likvida medel vid periodens ingång	5 926	723	5 647	2 473	2 473
Omräkningsdifferens likvida medel	- 6	- 49	13	136	276
Likvida medel vid periodens utgång	713	238	713	238	5 647

Finansiell information – moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-120	-125	-484	-541	-604
Personalkostnader	-90	-105	-261	-105	-197
Avskrivningar	-6	-6	-18	-18	-23
Rörelseresultat	- 216	- 236	- 762	- 664	- 824
Finansnetto ¹⁾	-244	-213	-897	-651	-11 688
Resultat efter finansiella poster	- 460	- 449	- 1 660	- 1 315	- 12 512
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	- 460	- 449	- 1 660	- 1 315	- 12 512

1) Nedskrivning av andelar i dotterbolaget Ivisys ApS, Danmark gjordes under 2019 med -10 902 KSEK

Balansräkning – moderbolaget

(KSEK)	30-sep-2020	30-sep-2019	31-dec-2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6	29	24
Finansiella anläggningstillgångar	26 852	29 850	20 567
Summa anläggningstillgångar	26 858	29 879	20 591
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	1 249	260	602
Kassa och bank	678	54	4 232
Summa omsättningstillgångar	1 927	314	4 834
Summa tillgångar	28 785	30 193	25 425
Eget kapital och skulder			
Summa eget kapital	21 154	22 386	17 222
Skulder			
Långfristiga skulder	0	7 500	7 500
Kortfristiga skulder	7 630	307	703
Summa skulder	7 630	7 807	8 203
Summa eget kapital och skulder	28 785	30 193	25 425

Aktien

IVISYS aktie noterades på Nasdaq First North i Stockholm den 13 april 2015, under symbolen "IVISYS". Per den 30 september 2020 uppgick antalet aktier i IVISYS till 17 519 611 stycken. Vid periodens ingång (2020-01-01) uppgick antalet aktier i IVISYS till 15 019 611 stycken. Genomsnittligt antal aktier i IVISYS under perioden 2020-01-01 – 2020-09-30 var 16 153 491 aktier.

Personal

Medelantalet anställda i IVISYS uppgick för perioden 2020-01-01 – 2020-09-30 till 13, varav 3 är kvinnor.

Transaktioner med närstående

Förutom sedvanliga löner till ledande befattningshavare har inga transaktioner skett med närstående.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka enskilt eller sammantaget kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För Bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagsbeskrivningen (sid 39-41) som upprättades i samband med noteringen. Se IVISYS hemsida www.IVISYS.com.

Principer för delårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i IVISYS rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Granskning av revisor

Delårsrapporten har ej granskats av IVISYS revisor.

Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB

E-post: ca@skmg.se

Telefon: +46 11 32 30 732

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké, 2020 2021-01-29

Avlämnande av delårsrapport

Stockholm, den 30 oktober 2020

IVISYS AB

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Stefan Bohman, CEO, IVISYS AB

Phone: +46 70-983 90 10

E-mail: stefan.bohman@ivisys.com

Maja Johansson, CFO, IVISYS AB

Phone: +46 70-092 91 79

E-mail: maja.johansson@ivisys.com



Siktgatan 2, 162 50 Vällingby | www.IVISYS.com

IVISYS AB (publ) – Delårsrapport jul-sep 2020

Redogörelse från styrelsen för IVISYS

Redogörelsen för IVISYS på sidorna 12 – 31 i denna erbjudandehandling har granskats av IVISYS styrelse.⁵ Det är styrelsens uppfattning att denna kortfattade beskrivning av IVISYS ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av IVISYS.

Stockholm den 1 december 2020

IVISYS AB

Styrelsen

⁵ Styrelseledamoten Sven Thorén är partner i Athanase Industrial Partner (Cayman Island), som äger Athanase-fonderna. Sven Thorén får därför på grund av intressekonflikt inte delta i IVISYS-styrelsens handläggning eller beslut beträffande Erbjudandet.

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare i IVISYS som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda regler om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i IVISYS som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i IVISYS

För aktieägare i IVISYS som accepterar Erbjudandet och avyttrar sina aktier i IVISYS aktualiseras kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet och ska redovisas i inkomstdeklarationen. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i IVISYS, får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstlaget kapital. Skattesatsen i inkomstlaget kapital är 30 procent. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i IVISYS, får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstlaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstlaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procents skatt.⁶ Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster i andra företag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan företagen. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag och livförsäkringsföretag.

Kapitalvinster på aktier som anses vara näringsbetingade från ett svenskt skatteperspektiv är skattefria. Kapitalförluster på näringsbetingade aktier är inte avdragsgilla.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i IVISYS, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

⁶ Skattesatsen är 20,6 procent för beskattningsår som påbörjas efter 31 december 2020.

Adresser

Athanase Industrial Partners II KB

Nybrogatan 3
114 34 Stockholm

IVISYS AB

c/o IVISYS Sweden AB
Siktgatan 2
162 50 Vällingby



Athanase.se