

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ORGO TECH:S FULLT GARANTERAD EMISSION

inför listning på AktieTorget
December 2017



EN NY GENERATIONS BILDOPTIMERING

TECKNINGSPERIOD

27 NOV 2017 –
8 DEC 2017

KURS

3 SEK/AKTIE

EMISSIONSVOLYM

6 MSEK

PRE-MONEY

24 MSEK

VIKTIG INFORMATION

Styrelsen för Orgo Tech AB (publ) ("Orgo Tech" eller "Bolaget") med org.nr. 556950-3675 har upprättat ett Informationsmemorandum med anledning av förestående nyemission. Erbjudandet omfattar högst 2 000 000 aktier som erbjuds allmänheten till teckningskursen 3 SEK per aktie ("Erbjudandet" eller "Emissionen"). Observera att detta dokument endast är en informationsbroschyr som innehåller ett kort utdrag ur Informationsmemorandumet och att varje beslut att investera i aktier i Bolaget ska baseras på en bedömning av Informationsmemorandumet i dess helhet.

INFORMATIONSMEMORANDUM

Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Orgo Techs hemsida, www.orgotech.se och AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

RISKFaktorER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Innan en investering görs uppmanas investerare att läsa Informationsmemorandumet och särskilt beakta avsnittet riskfaktorer på sid. 4.



VD HAR ORDET

Jag är idag väldigt stolt över att kunna presentera mig som VD för Orgo Tech, trots att jag i grund och botten är programmerare som är mer bekväm att presentera material på datorn än framför publik. Idéen till vår tjänst dök inte helt oväntat upp under mina år som webbutvecklare. Jag upplevde att ett anmärkningsvärt stort antal webbsidor har höga laddningstider framförallt p.g.a. för stora bilder. Det kunderna ofta upplevde var att det är dyrt och tidskrävande att sitta och optimera fil för fil.

Vi såg därför en jättestor möjlighet här och skapade vår första algoritm som skulle minska bildens filstorlek utan att försämra bildkvaliteten. Vi ville även i samband med denna bildoptimering erbjuda andra tjänster inom optimering såsom optimering av Javascript och CSS filer. Genom att använda sig av vår optimeringsverktyg blir webbplatser snabbare, får högre konvertering, får fler annonsvisningar och förbättrad SEO (sökmotorvänligt).

Vi har under drygt ett år utvecklat vår tjänst som vi lanserade i Betaversion i slutet av förra året. Sedan dess har vi genomfört ett flertal testkörningar på högtrafikerade webbplatser med väldigt lyckade resultat och återkommande kunder och nu ser vi med tillförsikt för Bolagets utveckling.

Under 2016 erhöll vi externt riskkapital från våra huvudägare New Equity Venture Int. AB och vi har med hjälp av det kunnat anställa fler medarbetare som kontinuerligt utvecklar tjänsten till att vara den mest tillämpade bildoptimeringsverktyg idag. Vi insåg väldigt snabbt att detta kapital möjliggjorde mycket mer än vad vi för ett år sedan trodde skulle vara möjligt baserat på organisk tillväxt längre fram i tiden. Vi ser därför att en notering av Bolagets aktier kommer att kunna öppna upp ännu fler dörrar för oss att växa än snabbare och inte minst utöka vår kundbas som per utgången av kvartal 3 genererat intäkter om drygt 1,5 MSEK (jmf 0,025 MSEK). Värt att notera är att vi dessutom per dags dato är kassaflödes positiva.

Nu tar jag som VD och Bolaget ett stort steg framåt. För att avsluta meningen som mitt VD-ord inleddes med kan jag bekänna att jag idag är väldigt trygg och stolt i mitt företagande där jag ihop med ledning och styrelse för Orgo Tech kommer göra vårt yttersta för att uppnå positiv avkastning för våra aktieägare.

Jag hoppas härmed, tillsammans med Styrelsen för Orgo Tech, att få hälsa dig välkommen som aktieägare att vara delaktig i vår fortsatta utveckling!

Stockholm 27 November 2017

Mathias Palmqvist
VD Orgo Tech AB

AFFÄRSIDÉ

Orgo Techs affärsidé består av att utveckla en mjukvara som automatiskt optimerar webbplatser så de laddar snabbare, kostar mindre och ökar intäkterna.

” Jag upplevde att ett anmärkningsvärt stort antal webbsidor har höga laddningstider framförallt p.g.a. för stora bilder...

Vi såg därför en jättestor möjlighet här och skapade vår första algoritm som skulle minska bildens filstorlek utan att försämra bildkvaliteten...

VISION

Orgo Techs vision är att bli det ledande bolag inom optimering av högtrafikerade webbplatser och tjänster.



BAKGRUND & MOTIV

Orgo Tech har sitt ursprung från problemet med att webbplatser innehåller allt fler och tyngre bilder. Detta medför att laddningstiden och kostnaden för webbplatserna ökar. Med detta som utgångspunkt grundade Bolagets VD Mathias Palmqvist Orgo Tech AB (publ) våren 2016 med målet att utveckla mjukvara inom optimering och dess kringtjänster. Bolaget erbjuder i dagsläget webbaserade tjänster som hjälper webbplatsägare att minska deras bandbreddsanvändning och deras påverkan för deras besökare på ett enkelt och snabbt sätt.

Sverige ligger bland de topp 10 länderna med det snabbaste 4G mobilnätet men ändå laddar ett stort antal webbplatser långsamt. Faktorer såsom bilder, CSS eller javascript på en webbplats kan påverka att laddningstiden på en webbplats tar längre tid att laddas upp än vad den ska.

Orgo Tech lanserade i slutet av 2016 en betaversion av sin egenutvecklade mjukvarutjänst, *IMGO*. Tjänsten finns tillgänglig som en "plug-in" i WordPress, som är världens största och mest använda hemsidesverktyg idag. *IMGO* minskar automatiskt bildernas filstorlek snabbt utan att besökarna till webbplatsen märker någon visuell skillnad. Fördelar med tjänsten är den minskar bandbreddsanvändandet för företagets webbplatser, vilket i sig genererar lägre kostnader och snabbare webbplatser. *IMGO* kan behandla bildfiler upp till att bli 98 % lättare än ursprungsbilden.

I februari 2017 genomfördes större testkörningar av *IMGO* genom att applicera den på större influencers i Sverige och på två e-handelsföretag. *IMGO* visade sig vara en lönsam lösning för de bägge områdena i form av fler besökare, snabbare hemsidor och högre konvertering.

Ett viktigt motiv för förevarande emission är att Orgo Tech ska uppfylla AktieTorgets krav på ägarspridning och att emissionen tecknas till minst 3,6 MSEK för att göra det möjligt för Orgo Techs verksamhet att nå de mål Bolaget satt upp för verksamhetsåret 2018.

RÖRELSEKAPITAL, NYEMISSION OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Orgo Tech befinner sig i expansionsläge, Bolaget har för avsikt att anställa fler utvecklare och med ett kapitaltillskott kommer Bolaget kunna utveckla sina produkter i än högre tempo. Styrelsen bedömer att likviditeten som tillförs Bolaget i förevarande emission täcker rörelsekapitalbehovet i minst tolv månader. Målet för 2018 är att vidareutveckla Bolagets produkter samt fortsätta försäljningsarbetet och implementera Bolagets produkter i digitala plattformar.

VERKSAMHETSMÅL

Målet för Orgo Tech är att i framtiden vara marknadsledande inom bildoptimering och kringtjänster i Sverige. Bolagets målsättning är att ha en hög tillväxt samt att kraftigt öka antalet kunder de närmaste fem åren. Bolagets mål för:

2018:

- Bolagets tjänst, *IMGO*, skall nå över 10 000 nedladdningar på WordPress
- Teckna ett storkundsavtal och tio standardiserade kundavtal
- Organisationen ska vidareutvecklas till att bli mellan 10 - 15 medarbetare

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Genom den förestående emissionen tillförs Orgo Tech 6 000 000 kronor före emissionskostnader, vilket medför att Bolaget tillförs cirka 5 000 000 kronor efter emissions- och garantikostnader. Bolagets styrelse anser att detta belopp väl täcker kostnaderna för Orgo Techs drift under den närmaste tolv månadersperioden. Nyemissionen skall främst finansiera satsningen på stärka varumärket Orgo Tech och vidareutveckla organisationen och Bolagets produkt.

Föreliggande nyemission genomförs i syfte att sprida aktieägarbasen för att uppfylla AktieTorgets spridningskrav att underlätta den framtida handeln av Bolagets aktie, samt att öka takten för Bolagets organiska tillväxt.

Nedan presenteras hur emissionslikviden kommer användas mer specificerat:

- Anställa medarbetare (cirka 40 %)
- Vidareutveckling av *IMGO* (cirka 30 %)
- Marknadsföring (cirka 30 %)

3 SKÄL ATT INVESTERA I ORGO TECH

ATTRAKTIV MJUKVARUTJÄNST SOM SÄNKER FÖRETAGS DRIFTKOSTNADER

Oavsett om Bolagets användare har en webbshop, blogg eller en informationssida så påverkar deras hemsidas laddningstid deras resultat. Det största e-handelsföretaget Amazon räknade ut att om deras hemsida skulle ladda in 1 sekund långsammare än vad den gör idag skulle de tappa 1,6 miljarder USD varje år*.

SNABB KONKURRENSKRAFTIG BILDOPTIMERINGSTJÄNST**

Att hantera stora bilder och optimera dessa för webbens alla storlekar är tidskrävande och dyrt. Orgo Techs bildoptimeringstjänst löser en optimering automatiskt på under en sekund utan att påverka bildernas visuella intryck.

MOBILA ENHETER ANVÄNDS MER – STÄLLER KRAV PÅ SNABBA HEMSIDOR

Mer än 50% av besökarna på en normal webbplats kommer via en mobiltelefon eller tablett. Därför är det viktigt att en webbplats ska vara så lätt som möjligt för att kunna ha snabbare laddningstider.

* <https://www.fastcompany.com/1825005/how-one-second-could-cost-amazon-16-billion-sales>

** Bolagets egna bedömning som gjorts genom att testa ett tiotal andra konkurrenters bildoptimeringstjänster

VERKSAMHETEN

Orgo Tech bildades under 2016 och erbjuder webbaserade tjänster som hjälper webbplatsägare att minska deras bandbreddsanvändning och deras påverkan för deras besökare på ett enkelt sätt. Bolagets tjänster skall förenkla och förbättra webbupplevelsen för såväl webbplatsägaren som deras besökare. Framförallt har Bolaget som ambition att underlätta arbetet för större bolag som hanterar större mängd ordrar och kunder via sina webbplatser.

Orgo Tech lanserade i slutet av 2016 en betaversion av sin egenutvecklade mjukvarutjänst, *IMG0*. Tjänsten finns tillgänglig som en "plug-in" i WordPress. *IMG0* minskar automatiskt bildernas filstorlek snabbt utan att besökarna till webbplatsen märker någon visuell skillnad. Fördelar med tjänsten är den minskar bandbredds-användandet för företagens webbplatser, vilket i sig generar lägre kostnader och snabbare webbplatser.

Bolagets kunder betalar en månadsavgift per aktiv tjänst. Intäkterna per dags dato är genereras från en prissättning enligt 10 öre per optimerad bild samt 50 öre per GB i CDN trafik.

PRODUKT

Bolagets bildoptimeringstjänst, *IMG0*, är baserad på Bolagets egenutvecklade algoritm, karaktäriserar bildens egenskaper. Bolaget utvecklar kontinuerligt denna algoritim till att vara den mest tillämpade bildoptimeringstjänst. Med hjälp av *IMG0* kan bildens filstorlek göras mycket mindre utan att besökarna märker någon visuell skillnad; den enda märkbara för besökaren är laddningstiden. Se Fig. 3 för en sammanställning hur laddningstiden ändras för en bild sedd på en mobiltelfon som använder sig utav ett 3G nät före och efter en bildoptimering av *IMG0*.

Ett sätt att mäta laddningstiden för en webbplats, som Bolaget dessutom använder sig utav när de analyserar och utvecklar sin produkt, är Chrome:s inbyggda nätverksmätare och Pingdom (<https://tools.pingdom.com>). Via Pingdom får man information om vad som kan belasta en webbplats laddningstid.

FÖRE BILDOPTIMERING

BILDSTORLEK: 3 MB
NÄTUPPKOPPLING: 3G NÄT

NEDLADDNINGSTID: 4 SEKUNDER

EFTER BILDOPTIMERING

BILDSTORLEK: 150 kB
NÄTUPPKOPPLING: 3G NÄT

NEDLADDNINGSTID: 0,2 SEKUNDER

MARKNADEN

Orgo Tech är i dagsläget huvudsakligen aktiv på den svenska marknaden. Bolaget anser att det är svårt att utvärdera den direkta marknaden Bolaget riktar sig mot eftersom statistik för laddningstider på webbplatser inte finns tillgängliga. Statistik för antalet webbplatser som registrerar sig dagligen på WordPress uppgår till omkring 500 och idag används WordPress som hemsideverktyg hos cirka 26 % av alla webbplatser i världen.

Man kan konkludera att branschområdet e-handel som Bolaget riktar sig mot växer. E-handeln blir allt smidigare och snabbare och den svenska e-handeln uppgick till cirka 57,9 miljarder SEK år 2016 och förväntas öka till 67,7 miljarder SEK år 2017. En bidragande orsak till e-handelns tillväxt är att den mobila handeln tagit fart på allvar. Var tredje e-handelsköp av varor sker nu via mobilen, vilket sätter krav på webbbutikers mobilsidor. Köppplevelsen för besökaren sätter prägeln på om denne stannar kvar, köper eller återkommer till webbplatsen. Idag har många webbplatser inte mobilanpassat sina bilder eller kod, vilket medför att mobilsidan laddar upp innehållet långsammare. T.ex. kan en webbbutik med flera tusentals varor sakta ned en webbplats vilket kan medföra till att besökaren tröttnar och går vidare till någon annan webbplats.

Efterfrågan av Bolagets tjänster är enligt styrelsens bedömning globalt och Bolaget har för avsikt att etablera sin verksamhet på den internationella marknaden. Bolagets mjukvarutjänst är byggd med internationell skalbarhet i åtanke.

KONKURRENS

Det är Bolagets bedömning att det finns ett tiotal aktörer ute på marknaden som konkurrerar med Bolagets tjänst; nämnvärda bl.a. Smush, TinyPNG CrackEnd, EWWW image Optimizer samt TP Image Optimizer. Bolaget genomför kontinuerligt konkurrentanalyser för att vara en ledande bildoptimeringsaktör. Detta görs bl.a. genom Pingdom. Slutsatsen är att *IMG0* levererar en snabbare webbplats gentemot sina konkurrenter. En faktor till detta beror på att Bolaget erbjuder ett CDN som optimerar bilder i realtid vilket Bolagets största konkurrenter inte erbjuder. Vidare erbjuder Orgo Tech en helhetslösning med optimering av drift och system.

VILLKOR & ANVISNINGAR

Emissionsvolym

Emissionen uppgår till maximalt 6,0 MSEK fördelat på 2 000 000 aktier. Kvotvärdet är 0,1 per aktie. Antalet aktier i Bolaget inför föreliggande spridningsemission uppgår till 8 000 000 aktier.

Emissionskostnader

Bolagets kostnader för emissionen och noteringen på AktieTorget uppskattas till 1 MSEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Värdering av Bolaget är 24,0 MSEK pre-money.

Garantiåtagande

Bolaget har inhämtat garantiåtaganden från befintliga och nya aktieägare uppgående till 6,0 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionen.

Företrädesrätt

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare i syfte att möjliggöra en bred spridning av Bolagets aktie. Rätt att teckna aktier tillkommer befintliga aktieägare, allmänheten och institutionella investerare.

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 27 november 2017 till och med den 8 december 2017. Styrelsen förhåller sig rätten att förlänga teckningstiden, samt tiden för betalning.

Villkor för genomförande av emissionen

Emissionens genomförande är villkorat av att emissionen tecknas till minst 60 procent motsvarande cirka 3,6 MSEK. Emissionen är därtill villkorad av att Bolaget uppfyller AktieTorgets spridningskrav om minst 300 aktieägare. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra emissionen av Bolaget bedöms som olaglig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands. Erbjudandet kan sålunda komma att helt eller delvis återkallas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före utskick av avräkningsnotor, vilket förväntas ske i början av vecka 50, 2017.

Anmälan

Teckning sker på särskild teckningssedel i minst en post om 2 000 aktier, därefter i valfritt antal aktier. Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller den senast lämnade. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälingssedeln tryckta texten. Ifylld anmälingssedel skall vara Partner Fondkommission tillhanda senast kl. 15:00 den 8 december 2017.

Anmälan, som är bindande efter ångertiden (anges nedan), skall sändas till:

Partner Fondkommission AB

Ärende: Orgo Tech AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
Tel. +46 31 761 22 30
Fax. +46 31 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se (inskannad teckningssedel).

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälingssedel inlämnas till Partner Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ångertid

De tecknare som skickar sin anmälan direkt till Partner Fondkommission har rätt att dra tillbaka anmälan om teckning fram till och med kl. 15:00 den 8 december 2017. För de som tecknar via bank, fondkommissionär eller annan förvaltare gäller förvaltarens regler för när anmälan senast får återtas.

Offentliggörande av emissionens utfall

Bolaget planerar att kommunicera utfallet av emissionen via ett pressmeddelande i slutet av vecka 50, 2017. Pressmeddelandet kommer offentliggöras på Bolagets och AktieTorgets hemsidor.

Tilldelning

Tilldelningen förväntas fastställas i början av vecka 50, 2017. Snarast därefter kommer avräkningsnotor skickas ut till de som tilldelats aktier. De som eventuellt inte tilldelas aktier får inget meddelande. Beslut om tilldelning fattas av styrelsen, där följande principer kommer att gälla:

1. Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
2. Att prioritera ägarspridning samt att i den mån det är möjligt tillse att varje tecknare erhåller minst 2 000 aktier.
3. I det fall det inte går att tillgodose samtliga tecknare en minimipost om 2 000 aktier, ska istället lottning ske.
4. Att skapa ett investeringsutrymme för eventuella tecknare som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget, vid överteckning dock maximalt tio procent av det totala emissionsbeloppet inklusive överteckningsemissionen. I förekommande fall ska Bolaget även redovisa till AktieTorget vilka s.k. strategiska investerare som erhåller tilldelning. Styrelsen är bemyndigad att göra en bedömning av en tecknares möjlighet att tillföra Bolaget strategiska värden från fall till fall.

5. Tilldelningen är inte beroende av när under teckningsperioden som teckningssedeln lämnas.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med instruktioner på avräkningsnota. Avräkningsnotor förväntas skickas ut i mitten av vecka 50, 2017 och betalning ska ske senast fem bankdagar därefter. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas på annan. Ersättning kan krävas av den som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

Orgo Tech är under anslutning till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade värdepapperssystem. När betalning erlagts och registrerats samt aktier levererats, skriver Euroclear ut en VP-avi som visar antalet aktier som registrerats på det VP-konto som angivits på teckningssedeln. De aktier som betalats senast på likviddagen enligt avräkningsnotans instruktion, beräknas finnas tillgängliga på respektive VP-konto under vecka 51, 2017.

Vid registrering av aktier i depå kan tillgängligheten senareläggas beroende på kommissionärens eller bankens rutiner för registrering.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägarens rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida och i detta memorandum, dels även av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel på AktieTorget

Orgo Tech har godkänts av AktieTorget under förutsättning att emissionen tecknas till minst 60 procent samt att spridningskravet om minst 300 aktieägare uppfylls. Första handelsdag är beräknad till den 20 december 2017. Aktiens handelsbeteckning kommer att vara ORGO. ISIN-kod för aktien är SE0009806177.

EMITTENT

Orgo Tech AB
Kungsgatan 4B
111 43 Stockholm
+46(0)8 - 409 10 909
ir@orgotech.com

REVISOR

Parsells Revisionsbyrå Aktiefbolag
Jan Hamberg
Östermalmsgatan 33
114 26 Stockholm

MARKNADSPLATS

Aktietorget
Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm
+46(0)8-511 68 000

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00

