

EMISSIONSMEMORANDUM

Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ)

Org nr: 556435-4693

(2012-03-22)



Innehållsförteckning

Allmän information	4
Styrelsens försäkran	4
Definitioner	4
Spridning av memorandumet.....	4
Tredjepartsinformation	4
Framåtriktad information.....	5
VD har ordet	6
Inledning.....	7
Marknadsbeskrivning	7
Varför Nordic Electronic Procurement Systems?	8
Upphandlingssystem	8
Konsulter	9
Offentlig finansiering.....	9
Summering produkter och tjänster	10
Nyemission	10
Anmälan	11
Teckningstid.....	11
Tilldelning	11
Besked om tilldelning	11
Betaling.....	12
Leverans av aktier.....	12
Villkor för genomförande av emissionen	12
Syfte.....	12
Garantier	12
Risker	13
Nyckelpersoner.....	13
Konkurrenser	13
Konjunkturutveckling och valutarisk	13
Marknadstillväxt.....	13
Kursvariationer	13
Tvister.....	14
Viktiga avtal	14
Teckningsåtaganden och garantier ej säkerställda	14

Investeringar.....	14
Organisation	15
Finansiell information.....	15
Oreo AB	19
Bemyndigande.....	21
Kassaflöde.....	22
Aktiekapital.....	23
Närståendetransaktioner	23
Utdelningspolicy	23
Information om Utdelning.....	23
Utdelningspolicy	24
Aktien	24
Aktieägare	25
Löner och förmåner.....	25
Styrelse	26
Revisor	27
Styrelsens arbetsformer	27
Tillgängliga handlingar.....	27
Regelverk	28
Bolagsordning.....	29
Aktieinformation	31
Skattefrågor.....	31
Fysiska personer	31
Juridiska personer	32
Aktieägare som är begränsat skattskyldiga.....	32
Kontakt	32

Allmän information

Enligt lag (1991:980) om finansiella instrument, 2 kapitel 1 §, gäller att prospekt skall upprättas då värdepapper tas upp till handel på en reglerad marknad.

AktieTorget är enligt lagstiftningen ingen reglerad marknad utan har ett tillstånd från Finansinspektionen att bedriva handel utifrån en MTF-handelsplats (Multilateral Trading Facility) och då finns ingen prospektskyldighet vid listning. AktieTorget har däremot ett eget regelverk för att tillse att de som investerar i aktier på AktieTorget får en fullgod information om företagen. Detta regelverk ålägger företagen att inför listning upprätta ett memorandum, som i princip följer Finansinspektionens krav, och som ska godkännas av AktieTorget.

Styrelsens försäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta memorandum, har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

Definitioner

Med "NEPS" eller "Bolaget" avses Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ) med organisationsnummer 556435-4693 samt helägda dotterbolag, eller respektive helägt dotterbolag beroende på sammanhanget. Bolaget inregistrerades hos Bolagsverket 1991-11-18.

Spridning av memorandumet

Memorandumet riktar sig inte till personer vars deltagande kräver ytterligare prospekt eller registreringsåtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.

Tredjepartsinformation

NEPS har inte granskat siffror, uttalanden, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför styrelsen i Bolaget inte påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i memorandumet intagen information och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller ej summerar korrekt.

Detta dokument har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ändå vara uppmärksam på att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vad gäller avvikelser från framåtriktade uttalanden.

VD har ordet

Upphandlingar inom den offentliga sektorn har genomgått en mycket stor omvandling de senaste tio åren där de leder utvecklingen inom elektronisk upphandling. Med hänsyn tagen till de lagar och förordningar som en offentlig upphandling måste följa förenklar elektroniska upphandlingar enormt för både den upphandlande myndigheten och leverantören som lämnar ett anbud.



Vi har sett en ökning inte bara i antalet upphandlingar som sker elektroniskt utan även antalet anbudsgivare. Nu för tiden är det inte enbart stora företag med en stor säljstyrka som lämnar anbud utan även mindre och lokala företag. På så sätt gynnas även den lokala närmarknaden tack vare enkelheten och minskandet av formaliafel som tidigare varit ett problem.

Oreo är ett gediget system som ursprungligen togs fram 2004 och blivit valt till årets upphandlingsverktyg. Vi ser att med vår erfarenhet och gedigna kunskap inom offentlig upphandling tillsammans med den innovationskraft som finns inom företaget har vi ett intressant erbjudande för både upphandlande myndigheter och anbudsgivare.

Vi ser fram emot vår satsning inom konsultdelen då vi tillsammans med myndigheter hjälper till att upphandla. Genom att vi gör dessa tillsammans med våra kunder har vi en bättre dialog med kunden samt ser hur kraven som marknaden ställer inom offentlig upphandling förändras och på så sätt kan vi anpassa vårt system till de nya kraven.

En annan satsning som vi tror mycket på är vår finansieringstjänst. Vi har märkt att företagen har svårt att finansiera sina åtaganden genom banker och andra finansiella institut och vi vill erbjuda ett intressant alternativ. Eftersom det inom offentlig sektor finns en god betalningsvilja och innan en leverantör är kvalificerad så genomlyses företaget mycket noggrant så har vi tagit fram en tjänst för att underlätta handel mellan företag och myndigheter. Denna kommer att lanseras under 2012.

Genom det omvända förvärvet av Intius har vi en plattform som vi vill bygga vidare på både organiskt och genom förvärv. Med detta sagt ser jag med tillförsikt fram emot ett intressant år med många utmaningar och möjligheter.

Henrik John
Verkställande direktör

Inledning

Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ) är ett företag fokuserat på elektroniska transaktioner inom segmentet Business-to-Business samt Business-to-Government.

Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ) är listat på AktieTorget genom ett omvänt förvärv av Intius AB (publ) samt har därefter genomfört en nyemission under slutet av 2011. Som ett led i utvecklingen har bolaget även för avsikt att förvärva ett antal företag inom ovan nämnda segment.

Marknadsbeskrivning

De systemleverantörer som verkar på den svenska marknaden för upphandlingssystem kan delas i två grupper (någon ser sig i viss utsträckning tillhöra båda grupperna). Den ena gruppen, som i huvudsak saknar motsvarighet i andra länder, har sitt ursprung inom offentlig upphandling och innehar stor kunskap inom området. Utifrån denna kunskap har de utvecklat ett systemstöd som ligger nära processen för offentlig upphandling. De kan förutom systemstödet även tillhandahålla konsultstöd inom LOU-frågor (LOU – Lagen om Offentlig Upphandling), metoder för kravställning och utvärderingsmodeller m.m. Flera av dem deltar också aktivt i den allmänna debatten om offentlig upphandling. Dessa systemleverantörer har en förhållandevis lång historia och ser offentlig sektor som sin primära marknad.

Den andra gruppen utgörs av IT-företag, i vissa fall internationella, som erbjuder systemstöd för olika typer av processer varav upphandling kan vara en. Dessa företag fokuserar i första hand på att stödja sina kunder i att utveckla effektiva affärs- och inköpsprocesser i allmänhet och har anpassat sina system för att även stödja offentlig upphandling.

Det är oklart hur stor andel av de upphandlande myndigheterna som har anskaffat elektroniska upphandlingssystem. Enligt Stockholms Handelskammars e-förvaltningsindex för 2009 har 44 % av alla upphandlande myndigheterna i Sverige tillgång till "system för elektronisk anbudshantering", utan att ange någon definition av vad som innefattas i detta begrepp. En annan studie från Stockholms Handelskammare avseende användningen av e-upphandling i Stockholm och Uppsala visar att 64 % av de upphandlande myndigheterna i Stockholm och 23 % i Uppsala har tillgång till upphandlingssystem.

Dock pekar studien också på att flera av myndigheterna inte använder systemen fullt ut. Enligt uppskattningar i branschen har ca 30-35 % av alla upphandlande myndigheter anskaffat elektroniska upphandlingssystem. Flera av systemleverantörerna har noterat ett kraftigt ökande intresse för upphandlingssystem under de senaste två åren. Trots att det finns många potentiella kunder inom både den privata och den offentliga sektorn menar man att marknaden präglas av ganska stor konkurrens och hård prispress. För att vara konkurrenskraftiga krävs att system och produkter ständigt vidareutvecklas och ny funktionalitet tillförs.

Marknaden för elektroniska upphandlingssystem är just nu inne i en konsolideringsfas där det under de senaste åren har gjorts flera uppköp av företag samtidigt som nya aktörer har tillkommit. Åtta av de medverkande systemleverantörerna är småföretag (upp till 49 anställda), tre är medelstora (upp till 249) och två är stora (250 och uppåt). De små företagen är specialiserade på upphandlingssystem medan de stora och medelstora företagen även driver annan verksamhet, oftast med anknytning till inköpsprocessen.

En framtid med fortsatta konsolideringar där större aktörer köper upp mindre bolag samt knyter ihop upphandlingssystem med beställningssystem bedöms som sannolik.

Inställningen till att försöka etablera sig även utanför Sverige är kluven. Några företag uppger att man inte har några sådana planer, andra överväger eller har redan kunder i Norden och i de baltiska länderna. I några få fall har man t.o.m. sin största kundbas i övriga Europa och USA.

Källa: Rapporten "Kartläggning av marknaden för elektroniska upphandlingssystem och kommersiella annonsdatabaser" framtagen av Kammarkollegiet

Varför Nordic Electronic Procurement Systems?

Det finns ett flertal argument för både varför det lönar sig att använda elektroniskt upphandlingsstöd i allmänhet, och NEPS i synnerhet:

- NEPS har ett modernt upphandlingsstöd, baserat på en central databas för att kunna stödja upphandlingsprocessen på ett så omfattande och flexibelt sätt som möjligt
- NEPS effektiviserar och sparar tid (upp till 70%) hos både upphandlare och anbudsgivare
- Kvalitetssäkring: NEPS ger stöd för att hålla reda på processteg, datum och formalia för att upphandlaren skall följa LOU (Lagen om Offentlig Upphandling)
- Effektivare administration och anbudsgivning gör att leverantörerna kan lämna lägre priser, samt lättare kan lämna anbud
- NEPS ger möjligheten att exportera avtalsinformation och prislistor till hemsida eller i annat standardformat för spridning av informationen
- Upphandlingssystemet importerar produktlistor från externa system, och exporterar kompletta prislistor till inköpssystem vilket upprätthåller avtalstroheten och säkerställer att inköp sker mot avtal med framförhandlade rabatter
- Ett effektivt systemstöd underlättar generell uppföljning och utvärdering av samtliga, i systemet, registrerade avtal.
- De saker som gör NEPS unika på marknaden är dels de avancerade möjligheterna till utvärdering av anbud och dels Överprövningsmodulen som förenklar hanteringen vid en överprövning av en upphandling.

Upphandlingssystem

Med kunskap och nytänkande genom interaktiva guider och kraftfulla verktyg, hjälper NEPS till att effektivisera och säkra upphandlingsprocessen.

NEPS upphandlingsstöd fokuserar på den intellektuella processen i upphandlingsförfarandet.

Genom sitt databasbaserade processtöd bistår NEPS den offentliga upphandlingsprocessens alla delar. NEPS förenklar offentlig upphandling genom att stödja och automatisera stora delar av arbetsflödet. Tjänsten levereras som en webbaserad lösning, och kräver därför inte några

investeringar eller underhållskostnader för fysiska installationer. Allt som krävs är att användaren har en dator med Internetuppkoppling.

Genom sin arkitektur uppmuntrar NEPS samverkan och informationsdelning bland inblandade aktörer, samtidigt som sekretessbelagd information skyddas i de faser av upphandlingsprocessen där detta krävs.

Säkerhetslösningarna i systemet bygger på avancerad teknik och håller en mycket hög säkerhetsnivå. NEPS har en rollbaserad behörighetsadministration för fördelning av läs-, skriv- och klareringsrättigheter i upphandlingens alla delar. Deltagare i gruppen kan samtidigt arbeta med upphandlingens olika delar. Leverantörer som är anslutna till systemet hanterar rättigheter i anbudsskapandet på motsvarande sätt.

Utvecklingen av systemet sker i Riga av IT-leverantören SETS och all projektledning sker i Sverige.

Affärsmodellen är en ren licensmodell med årlig supportkostnad för en "Enterprise" version som är anpassad för kund. Bolaget har även en uthyrningsmodell där man betalar en grundlicensavgift och därutöver per användare.

Konsulter

Vår konsultverksamhet är byggd på en blandning av rena upphandlare, IT-specialister samt erfarna projekt- och företagsledare. Dessa konsulter skall med stöd av verktyget kunna komplettera kundens verktygslåda inom upphandling enligt LOU, LUF respektive LOV.

Det som gör IT-specialister till synnerligen lämpliga upphandlare är deras vana vid att utreda kravbilder och att såväl formulera och tillgodose kravspecifikationer, av i många fall komplex natur. Kravspecifikationer som kräver god verksamhetsförståelse. Deras goda matematiska förståelse gör att de har lätt att förstå även komplicerade utvärderingsmodeller. Programmeringens natur är dessutom sådan att de är vana vid att formulera sig exakt och otvetydigt.

Seniora projekt- och företagsledare har en ovärderlig vana av att befinna sig i problemsituationer som härrör sig från upphandlingsunderlag och offerter. Deras förståelse från framförallt den levererande sidan, för vilka krav som bör ställas och inte ställas på leverantörer vid upphandlingar av komplexa lösningar och projekt. Likväl är deras förmåga att se hur krav driver kostnader för leverantören, viktig för att få en bra relation mellan pris och prestanda.

De här typerna av upphandlingskonsulter ger ett perfekt komplement till det stöd som finns i verktyget, kring formaliteterna de administrativa kraven i LOU, LUF och LOV.

Konsulterna och verktyget erbjuds tillsammans marknaden via samarbetspartner och via direkta erbjudanden till den svenska offentliga sektorn samt internationella biståndsorgan. Bolaget har för närvarande 2 fast anställda konsulter samt underkonsulter.

Offentlig finansiering

Nordic Electronic Procurement Systems AB har tagit fram en ny och innovativ tjänst mot offentlig sektor för att underlätta att göra affärer gentemot densamma. Som marknaden ser ut idag är det svårt att finna finansiering på traditionellt sätt som till exempel banklån, checkkrediter eller

leverantörskrediter. NEPS utvecklar detta genom några spännande erbjudanden i samarbete med ett finansbolag.

Mer information kommer i samband med lansering av dessa tjänster.

Summering produkter och tjänster

Upphandlingssystemet är ett väl beprövat system som använts i mer än 1.500 upphandlingar. Systemet används aktivt av ett tjugotal upphandlande myndigheter. Detta svarade tidigare för 100 % av omsättningen men den relation vi försöker att uppnå är 50 % intäkter från konsultverksamheten, 30 % av intäkterna från offentlig finansiering och 20 % från system. För närvarande svarar konsultingen för 60 % av intäkterna och upphandlingssystemet för 40 %.

Nyemission

Styrelsen beslutade den 12 mars 2012 att genomföra en nyemission i NEPS som i första hand riktar sig till de många aktieägare som innehar färre än 350 000 aktier. Aktieägare som har färre än 350 000 aktier får först tilldelning för att komma upp till 350 000 aktier, därefter tilldelas aktier till övriga befintliga ägare och sist till de som inte är ägare i bolaget. Emissionen sker med stöd av bemyndigande som fattades av årsstämman den 28 oktober 2011.

Beslutet har fattats enligt nedanstående villkor:

Belopp:	8 462 901,34 kronor
Värdering "Pre-money":	21 416 458,35 sek
Courtage:	Inget courtage kommer att utgå
Teckningskurs:	1 öre per aktie
Ökning av aktiekapital:	8 462 901,34 kronor
Ökning av antal aktier:	846 290 134 st.
Teckningsdatum:	2012-03-23
Tilldelningsdatum:	2012-04-10
Likviddatum:	2012-04-10
Rätt till utdelning:	Aktierna berättigar till utdelning under räkenskapsåret 2012

Anmälan

Aktieägare som per den 16 mars 2012 har innehav understigande 350 000 aktier ges rätt att teckna det antal aktier som krävs för att komma upp till ett innehav om 350 000 aktier. Teckning sker till kursen 0,01 kronor per aktie, teckning sker genom samtidig betalning via utskickat formulär. Övriga tecknare anmäler intresse att teckna aktier under samma period. Teckning skall ske på särskild teckningssedel i minst en post om 350 000 aktier. Teckningssedel samt anmälningsedel kommer att finnas tillgängliga för nedladdning på bolagets hemsida www.neps.se, AktieTorgets hemsida www.aktietorget samt hos emissionsinstitutet www.aqurat.se. Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller den senast inlämnade.

Anmälan, som är bindande, skall sändas till:

Aqurat Fondkommission AB
Box 3297
103 65 Stockholm

Telefon: 08-544 987 55

Fax: 08-544 987 59

E-post: info@aqurat.se

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 23 mars till 10 april 2012. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Tilldelning

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att NEPS får en bred ägarbas. Vid överteckning beslutar styrelsen i NEPS om tilldelning av aktier, vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal poster än anmälan avser. Tilldelning är inte beroende av när under teckningstiden teckningssedeln lämnas.

Vid full teckning tillförs bolaget ca: 8,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionen är garanterad till motsvarande 2,0 MSEK eller ca: 24 % av emissionen, genom emissionsgaranti och teckningsförbindelse.

Vid fullteckning kommer högst 846 290 134 nya aktier att emitteras, innebärande en högsta höjning av aktiekapitalet med 8 462 901,34 kronor.

Besked om tilldelning

Teckning avseende den som erhållit förtryckt anmälningsedel skall ske genom insändande av teckningssedel och samtidig betalning, i enlighet med instruktion på den förifyllda anmälningssedeln.

Vid teckning av fler än tilldelade aktier, eller för tecknare som inte erhållit förifylld anmälningsedel, sker teckning genom att sända in anmälningsedel benämnd "Teckning utan företräde".

Som bekräftelse på teckning skickas avräkningsnota till dem som erhållit tilldelning, vilket beräknas ske den 10 april 2012. På avräkningsnotan framgår betalningsinstruktion samt likviddatum, likviddatum beräknas bli den 17 april 2012. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant enligt instruktion på avräkningsnotan. Det innebär att likviden skall vara NEPS tillhanda senast på likviddagen. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

NEPS är anslutet till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade värdepapperssystem (fd VPC). När betalning erlagts och emissionen registrerats hos bolagsverket, 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 den 10 april 2012, beräknas finnas tillgängliga på respektive tecknares VPkonto omkring den 1 maj 2012.

Villkor för genomförande av emissionen

Lägsta emissionsbelopp för att fullfölja emissionen är 2 000 000 kronor.

Syfte

Syftet med att i första hand rikta emissionen till Bolagets mindre aktieägare är att öka antalet aktieägare med handelsbara poster, för att på så sätt ge bättre förutsättningar för en likvid handel i Bolagets aktie.

Bolagets upphandlingskonsulter, som primärt är verksamma inom stat, kommuner och landsting, är idag fullbelagda och konsultverksamheten uppvisar därför ett positivt kassaflöde. Från befintliga och nya kunder finns det en än större efterfrågan på konsulter. Bolaget behöver därför rekrytera ytterligare personal och för detta krävs ytterligare kapital.

Inom verksamheten kring offentlig finansiering har en prototyp tagits fram och förankrats hos finansinstitut där Bolaget räknar med att gemensamt genomföra en kampanj senare under året. Även i detta behöver en del ytterligare investeringar göras. Detta är en tjänst som vi tror mycket på där vi har förmånliga villkor för de som vill använda vår tjänst men även goda marginaler.

Garantier

Nordic Electronic Procurement AB (publ) har inhämtat teckningsförbindelser och emissionsgarantier avseende Erbjudandet i sådan utsträckning att Erbjudandet är garanterat upp till ca 24%.

Huvudägaren Christer Tegnér med bolag har uttalat en positiv syn på föreliggande nyemission och har förbundit sig via teckningsåtagande att teckna aktier motsvarande sammanlagt ca 8,2 % av emissionslikviden. Ingen ersättning utgår på dessa teckningsförbindelser.

Därutöver har ytterligare 15,8 % av Erbjudandet garanterats av Kopparberg Invest AB (publ) och Capillum Holding AB (publ). Garantiersättning utgår med 10 % på garanterat belopp.

Garantierna fördelar sig enligt följande: Kopparberg Invest AB (publ) garanterar 650 000 kr, och Capillum Holding AB (publ) garanterar 650 000 kr.

Exempel: Om erbjudandet tecknas till 50% av befintliga ägare kommer garanterna, pro-rata, att teckna återstoden upp till 32% av emissionen, dvs NEPS tillförs totalt 6.231.450,67 kr.

Ovan nämnda teckningsåtaganden och garantiutfästelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang. Följaktligen finns en risk för att en eller flera teckningsåtaganden och/eller garantutfästelser inte fullföljs. För information se avsnittet "Risker".

Risker

Nyckelpersoner

NEPS verkar inom ett expansivt och prioriterat område inom upphandlingar. Bolaget är beroende av kvalificerad och motiverad personal i Bolagets organisation. Det är av stor vikt att NEPS lyckas attrahera och bibehålla nyckelpersoner samt att dessa upplever NEPS som en stimulerande arbetsgivare.

En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konkurrenter

En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning. Företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden kan bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. NEPS framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En väsentlig del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor, främst i Euro. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Marknadstillväxt

NEPS planerar att expandera under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets värde.

Kursvariationerna kan påverka NEPS aktiekurs såväl positivt som negativt.

Tvister

Som företag finns det alltid en risk för tvister men bolaget har inte varit part i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna. Bolaget är eller har inte varit part i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna.

Viktiga avtal

NEPS har inga väsentliga avtal utöver vanliga affärsavtal som på något sätt kan äventyra Bolagets utveckling.

Teckningsåtaganden och garantier ej säkerställda

Nordic Electronic Procurement AB (publ) har inhämtat teckningsförbindelser och emissionsgarantier avseende Erbjudandet i sådan utsträckning att Erbjudandet är garanterat upp till ca 24%.

Huvudägarna har uttalat en positiv syn på föreliggande nyemission och har förbundit sig via teckningsåtagande att teckna aktier motsvarande sammanlagt ca 8,2 % av emissionslikviden. Ingen ersättning utgår på dessa teckningsförbindelser.

Därutöver har ytterligare 15,8 % av Erbjudandet garanterats av Kopparberg Invest AB (publ) och Capillum Holding AB (publ). Garantiersättning utgår med 10 % på garanterat belopp.

Dessa teckningsåtaganden och garantier är reglerade i signerade avtal mellan parterna, men är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, vilket kan medföra en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsåtagandena och garantierna inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsåtaganden eller garantier kan det inverka negativt på bolagets möjligheter att genom nyemissionen tillföras ett belopp om 8 462 901,34 kronor före emissionskostnader.

Investeringar

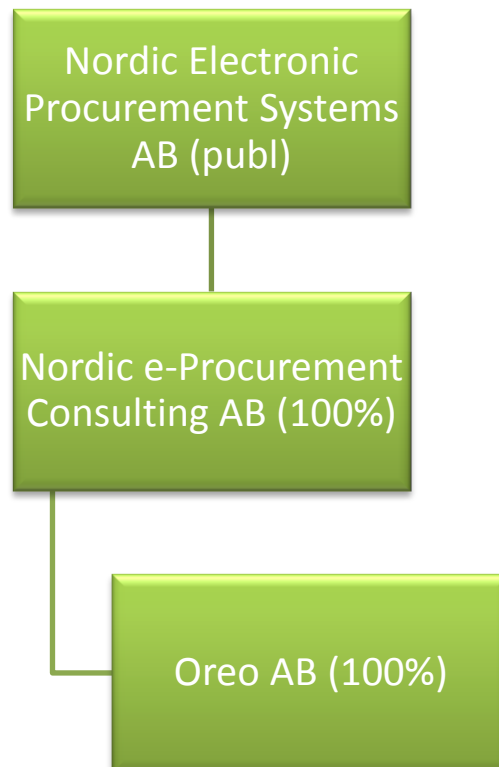
Bolagets huvudsakliga investering är dotterbolaget Oreo AB, org nr: 556665-6590 som är upptaget till ett värde om 10 678 839 kronor. Bolagets huvudsakliga verksamhet är i Sverige och är internt finansierad.

De materiella anläggningstillgångar som finns i bolaget är servrar samt licenser på mjukvara. Det finns inga övriga materiella anläggningstillgångar som ägs alternativt leasas av företaget. Det finns inga kända miljöförhållanden som kan påverka bolagets möjligheter att utnyttja sina materiella fasta tillgångar.

Inga övriga investeringar är beslutade.

Organisation

Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ) har följande bolagsstruktur:



Det finns inga anställda i Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ) eller Nordic e-Procurement Consulting AB. I Oreo AB finns 4 anställda samt underkonsulter.

Finansiell information

Alla tidigare skulder har genomförts ackord på och Olof Backenskiöld AB har tagit över dessa. Det har riktats en kvittningsemission mot bolaget på 2 013 581 kronor samt en kontant ersättning om 250 000 kronor för att reglera skulden.

Det har inneburit en nedskrivning av skulder på drygt 7,3 miljoner kronor. Emissionerna som är genomförda har tillfört bolaget ytterligare 700.000 kronor.

Under bolagets uppbyggnad av sin konsultverksamhet har rörelseresultatet påverkats negativt men i takt med att uppdragen kommer in påverkas resultatet positivt.

Orsaken till att intäkterna kraftigt förändras är på grund av att ackordet tas upp som en intäkt och ger en positiv resultatpåverkan. De externa politiska, offentliga och ekonomiska förhållanden eller beslut som kan komma att påverka bolagets verksamhet är konjunkturen samt lagstiftning om hur offentlig upphandling skall ske framöver.

NEPS kortsiktiga finansiella resurser kommer både från licens- och konsultintäkter. Vi räknar med att en fullbelagd konsult genererar intäkter på drygt en miljon kronor per år och licenserna motsvarar

cirka 350.000 kronor årligen. Avseende de långsiktiga finansiella resurserna så kommer det att stärkas genom pågående nyemission med upp till 8 462 901,34 kronor.

Bolagets kassaflöde kommer främst från konsultverksamheten på cirka 120.000 kronor per konsult och månad. De direkt hänförliga kostnaderna är lönekostnader om cirka 75 – 80.000 kronor per månad. Vidare debiterar bolaget cirka 350.000 årligen i licenser för mjukvaran varav utvecklingen kostar bolaget cirka 500.00 kronor per år. Företaget har även gemensamma omkostnader på cirka 150.000 kronor per månad. Nyemissionen som sker gentemot befintliga aktieägare kommer ytterligare förstärka bolagets kassaflöde under innevarande år.

Av de materiella anläggningstillgångarna som finns i bolaget är de datorer och två stycken servrar. När en konsult anställs kommer det att ske ytterligare investeringar i datorer och programvara. De miljöförhållanden som kan förändra Bolagets förutsättningar att använda IT utrustningen är om det skulle ske stöld, strömavbrott eller mekaniskt fel i utrustningen.

Den tendens som vi känner är att behovet av upphandlingskonsulter är stort. Det pågår för närvarande stora ramavtalsupphandlingar inom området då det är komplext att genomföra upphandlingar som följer LOU. Trenden inom området är att det finns en stor efterfrågan på upphandlingskonsulter och det finns relativt få aktörer på marknaden som är specialiserade inom detta område. I övrigt finns ingen annan information om kända (interna) trender, osäkerhetsfaktorer, krav, löften eller händelser som rimligtvis kan förväntas ha betydande inverkan på bolagets utsikter under innevarande räkenskapsår.

Bolaget har varit nedläggningshotat men genom det omvända förvärvet har bolaget tillförts kapital och verksamhet. Efter den pågående emissionen kommer bolaget att ha en god finansiell situation som kommer att säkerställa Bolagets verksamhet.

För att ytterligare öka handeln i aktien avser Bolagets styrelse att föreslå årsstämman att besluta om en omvänd split.

Nedan följer koncernens balans- och resultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2011 och 2010. Information för 2011 är revisorsgranskad men då årsstämma ännu inte hållits har resultat- och balansräkningen inte fastställts än.

Koncernens nettoomsättning utgörs av omsättning i Oreo AB från tidpunkten då bolaget konsolideras in i koncernen dvs 2011-10-28.

Moderbolagets aktiekapital uppgår per 2011-12-31 till 20.716.458 kr och det egna kapitalet uppgår per 2011-12-31 till 18.483.283 kr. Inget bolag i koncernen befinner sig i en kontrollbalanssituation.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING, tkr	2011-01-01- 2011-12-31	2010-01-01- 2010-12-31
Nettoomsättning	211	0
Övriga rörelseintäkter	7 323	2 059
Summa rörelseintäkter	7 534	2 059
Övriga externa kostnader	-1 077	-511
Personalkostnader	-643	0
Avskrivningar	-343	0
Summa rörelsekostnader	-2 063	-511
Rörelseresultat	5 471	1 547
Resultat vid försäljning av dotterbolag	0	1 349
Finansiella intäkter	0	36
Finansiella kostnader	-6	-1
Summa finansiella poster	-6	1 384
Resultat efter finansiella poster	5 465	2 932
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat	5 465	2 932
Resultat per aktie, kr	0,01	0,01
Genomsnittligt antal aktier under perioden, st	352 472 669	233 531 735
Antal aktier vid periodens utgång	2 141 645 835	233 531 735

TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar**

Balanserade utvecklingskostnader	1 305	0
Goodwill	5 688	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 993	0

Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	32	0
Summa materiella anläggningstillgångar	32	0

Summa anläggningstillgångar	7 025	0
------------------------------------	--------------	----------

Omsättningstillgångar

Aktuella skattefordringar	56	0
Övriga fordringar	49	53
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	183	37
Summa kortfristiga fordringar	288	90

Kassa och bank	723	0
----------------	-----	---

Summa omsättningstillgångar	1 011	90
------------------------------------	--------------	-----------

SUMMA TILLGÅNGAR	8 036	90
-------------------------	--------------	-----------

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital**

Aktiekapital	20 716	2 335
Ej registrerat aktiekapital	700	0
Fria reserver	-20 362	-12 686
Totalresultatet för perioden	5 465	2 932
Summa eget kapital	6 519	-7 418

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	744	1 826
Aktuell skatteskuld	129	0
Övriga skulder	160	4 772
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	484	910
Summa kortfristiga skulder	1 517	7 508

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**8 036 90****Kapitalstruktur och nettoskuldsättning**

<i>Kapitalstruktur</i>		<i>Nettoskuldsättning</i>	
Summa kortfristiga skulder	1 516 552 kr	Likvida medel	723 359 kr
Summa långfristiga skulder	0 kr	Kortfristiga fordringar	286 842 kr
		Kortfristiga skulder	-1 516 552 kr
Eget kapital	6 519 281 kr		
Aktiekapital	20 716 458kr	Långfristig skuldsättning	0 kr
Fritt eget kapital	-14 897 177 kr	Nettoskuldsättning	-506 351 kr

Oreo AB

Med hänsyn tagen till att Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ) uppgift är att vara holdingbolag inom upphandlingssektorn väljer vi att redovisa resultat- och balansräkning från 2009 till 2011 för dotterbolaget Oreo AB med org nr: 556665-6590 där verksamheten bedrivs. Bolaget köptes från Eniro AB i slutet av 2010 på grund av Eniros finansiella situation. Bolaget har påbörjat en konsultsatsning som redan nu börjar visa resultat.

Den finansiella information som återges nedan är hämtade ur företagets årsredovisningar för åren 2009 och 2010. 2011 års siffror är hämtade från bolagets räkenskaper som har revisorgranskats men där årsstämman ännu inte hållits och fastställt resultat- och balansräkningen. Räkenskapsåren sträcker sig från den 1 januari till den 31 december.

Informationen är en del av memorandumet som helhet och skall således läsas tillsammans med övrig information i memorandumet. Årsredovisningarna är upprättade enligt årsredovisningslagen samt

uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknats har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av FAR. Årsredovisningarna är granskade utav Bolagets revisor. Övrig finansiell information är inte granskad av Bolagets revisor.

	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
OREOS RESULTATRÄKNING, tkr			
Rörelsens intäkter	1 187	1 138	3 352
Övriga externa kostnader	-2 731	-5 157	-5 803
Personalkostnader	-2 293	-3 126	-2 141
Avskrivningar	-879	-879	-899
Summa rörelsekostnader	-5 903	-9 162	-8 843
Rörelseresultat	-4 716	-8 023	-5 491
Räntenetto	9	13	-4
Resultat före skatt	-4 707	-8 011	-5 494
Skatt på årets resultat	0	-1 442	1 442
Årets resultat	-4 707	-9 453	-4 053

	2011-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
OREOS BALANSRÄKNING, tkr			
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	1 305	2 177	3 046
Materiella tillgångar	32	7 680	17
Finansiella tillgångar	0	0	1 442
Omsättningstillgångar	161	355	6 920
Kassa och Bank	215	1 722	6 970
Summa tillgångar	1 713	3 905	11 474
EGET KAPTAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	612	6 121	6 121
Bundet eget kapital	1 458	1 458	1 458
Fritt eget kapital inklusive årets resultat	-1 448	-3 959	1 994
	622	3 620	9 573
Långfristiga skulder	0	0	25
Kortfristiga skulder	1 091	285	1 876
Summa eget kapital och skulder	1 713	3 905	11 474

Bemyndigande

Styrelsen har bemyndigande att utge ytterligare 5 000 000 000 aktier i syfte att genomföra eller finansiera förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, eller för att bredda ägandet i bolaget. Styrelsen föreslås äga besluta om sådan emission, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för aktieägare att delta i emissionen.

Styrelsen föreslås även få besluta om emission med föreskrift om att en aktie skall betalas med apportegendom, konvertibler, teckningsoptioner eller att en aktie skall tecknas med kvittningsrätt.

Emissionskursen skall vid varje tillfälle sättas så nära marknadsvärdet som möjligt, med eventuellt avdrag som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Bolaget räknar med att efter genomförd emission ha fullgod finansiering, även om enbart garanterna tillskjuter kapital, för de närmaste 12 månaderna utan någon extern finansiering.

Kassaflöde

Under 2011 har kassaflödet hittills uppgått till 723 tkr genom en nyemission. I dotterbolaget Nordic e-Procurement Consulting AB har det under året skett en nyemission om 1 800 tkr.

Nedan finner ni kassaflödesanalys för koncernen.

Koncernens kassaflödesanalys, tkr	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-4 673	876
Förändringar i rörelsekapital	-6 317	-877
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 990	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 368	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 081	-
Periodens kassaflöde	723	-1
Likvid medel vid periodens början	0	1
Likvida medel vid periodens slut	723	0

Aktiekapital

Förändring	Förändrat belopp	Summa efter ändring	Registrerat
Nyemission	8 462 901,34 sek	29 879 359,69 sek	Pågående
Nyemission	700 000 sek	21 416 458,35 sek	2012-01-09
Nyemission	19 381 141 sek	20 716 458,35 sek	2011-12-08
Nyemission	1 600 000 sek	2 335 317,35 sek	2008-02-11
Nyemission	23 477,60 sek	735 317,35 sek	2005-12-30
Nyemission	1 250 sek	711 839,75 sek	2005-12-29
Nyemission	5 589,75 sek	710 589,75 sek	2005-11-04
Nyemission	200 000 sek	705 000 sek	2003-06-12
Minskning	-495 000 sek	505 000 sek	2002-11-04
Nyemission	900 000 sek	1 000 000 sek	2001-01-31
Nyemission	50 000 sek	100 000 sek	1997-04-28
Nybildning	50 000 sek	50 000 sek	1991-11-18

Närståendetransaktioner

Under 2011 har företag företrädare av styrelseledamöter anlitats på konsultbasis inom koncernen för arbete utöver styrelsens åtagande. Totala arvoden uppgick till 294 tkr exklusive moms och avser konsultarvoden och management fees. Prissättning har skett på marknadsmässiga villkor. Detta motsvarar 24,7 % av bolagets omsättning.

Utdelningspolicy

Information om Utdelning

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2011. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdagen årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Utdelningspolicy

Bolaget har under tidigare år inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms då kassaflödet från verksamheten är positivt och Bolaget har resurser att lämna utdelning till ägarna.

Utdelningen ska långsiktigt uppgå till 40-60 procent av årets resultat (efter skatt). De årliga besluten om utdelning ska dock beakta genomförandet av bolagets strategi, bolagets finansiella ställning samt övriga ekonomiska mål.

Aktien

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning.

Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren.

Bolaget omfattas av AktieTorgets regler om budplikt och offentliga erbjudanden till aktieägarna i bolag anslutna till AktieTorget. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare.

Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, skall ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Aktieägare

Före emission

Ägare	Antal aktier	Andel kapital	Andel röster
AB C. Tegnér Holding	469 984 731	21,95 %	21,95 %
Sten Tegnér	332 588 819	15,53 %	15,53 %
Olof Backenskiöld AB	217 721 362	10,17 %	10,17 %
Rutili & Company AB	209 832 119	9,80 %	9,80 %
Euro China Capital AB	149 288 514	6,97 %	6,97 %
Esaias Holding AB	90 594 445	4,23 %	4,23 %
Övriga ca 2.600 aktieägare	671 635 845	29,22 %	31,36 %
SUMMA	2 141 645 835	100,00 %	100,00 %

Innehav avser eget samt genom bolag per den 24 februari 2012

Efter emission

Ägare	Antal aktier	Andel kapital	Andel röster
AB C. Tegnér Holding	539 984 731	18,07%	18,07%
Sten Tegnér	332 588 819	11,13%	11,13%
Olof Backenskiöld AB	217 721 362	7,29%	7,29%
Rutili & Company AB	209 832 119	7,02%	7,02%
Euro China Capital AB	149 288 514	5,00%	5,00%
Esaias Holding AB	90 594 445	3,03%	3,03%
Övriga ca 2.600 aktieägare	1 447 925 979	48,46%	48,46%
SUMMA	2 987 935 969	100,00%	100,00%

*Förutsätter att enbart AB C. Tegnér Holding AB tecknar sin garantiandel då de övriga ligger över gränsen för teckning.

Löner och förmåner

Verkställande direktören har en lön om 45 000 kronor per månad.

Styrelseordföranden har en ersättning om 50 000 kronor och övriga ledamöter har en ersättning om 20 000 kronor per helår.

Bolaget har inga andra förmåner för de anställda.

Styrelse

Peter Swartling

Styrelsens ordförande

Född: 1964
Invald i styrelsen: 2010-01-28
Aktier: 0 st
Styrelseuppdrag: Poseidon Diving Systems Aktiebolag, Poseidon Diving Group AB, Kompassrosen AB, Blao Entertainment AB, Excellent head AB, Diving Finn Board AB, Same Blood Music Publishing AB, Annpeliter Handelsbolag, Public Eye AB och Diving Finn AB.

Peter är VD för Poseidon AB som är ledande inom dykutrustning.

I följande företag har, eller har Peter Swartling under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Excellent Head AB, Diving Finn Board AB och Annpeliter HB.

Peter Swartling har suttit i styrelsen för Public Eye AB där konkurs är inledd 2010-11-04.

Erik Winqvist

Ledamot

Född: 1977
Invald i styrelsen: 2011-10-28
Styrelseuppdrag: Sandstone Management AB
Avslutat styrelseuppdrag: Newbeam Sweden AB.
Aktier: 33 258 882 st genom bolag

Erik är VD för Sandstone Management AB som investerar i företag i tidiga faser. Erik Winqvist är civ ek från Handelshögskolan i Stockholm.

I följande företag har, eller har Erik Winqvist under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Sandstone Management AB.

Dan Olsson

Ledamot

Född: 1967
Invald i styrelsen: 2011-10-28
Styrelseuppdrag: Mikael Olsson miosoft datakonsult AB och Oreo AB
Aktier: 71 444 399 st privat och genom bolag

Dan är en av grundarna av Oreo och har mångårig erfarenhet från inköpssystem samt konsulting inom offentlig upphandling. Dan Olsson är civ. ingenjör från KTH.

Henrik John

Suppleant och verkställande direktör

Född: 1956

Invald i styrelsen: 2011-10-28

Aktier: 64 466 363 st

Henrik är VD i Oreo AB och har mångårig erfarenhet från IT branschen samt egen konsultverksamhet.

I följande företag har, eller har Henrik John under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Firma Henrik John Nellinet.

Det finns inga domar i bedrägerirelaterade mål, näringsförbud eller motsvarande under de senaste fem åren och ingen i styrelsen har, i egenskap av befattningshavare, varit inblandad i någon konkurs eller likvidation under åtminstone de senaste fem åren förutom Peter Swartling. Det finns inga intressekonflikter mellan styrelsens skyldigheter gentemot bolaget och deras privata eller andra utomstående intressen.

Samtliga ledamöter nås på:

Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ)

Sankt Eriksgatan 117

113 43 Stockholm

Revisor

Revisor är Peter Gårdström, Auktoriserad revisor.

BDO Revision Väst KB, Första Långgatan 26, 413 28 GÖTEBORG

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda intill nästa årsstämma.
- En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor.

Regelverk

Bolaget avser följa all lagstiftning, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorgets anslutningsavtal

Bolagsordning

Antagen den 28 oktober 2011

§ 1. Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn firma är Nordic Electronic Procurement Systems AB (Publ) med org nr: 556435-4693. Bolaget är publikt.

§ 2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget skall, direkt eller indirekt genom dotter- och intresseföretag , bedriva verksamhet inom utveckling och tillhandahållande av e-handelssystem och programapplikationer avsedda att underlätta affärstransaktioner via Internet, samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 18.000.000 kronor och högst 72.000.000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Aktier skall kunna utges till lägst ett antal av 1.800.000.000 aktier och högst ett antal av 7.200.000.000 aktier

§ 6. Avstämningsförbehåll

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

§ 7. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter med högst en suppleant. Styrelseledamöterna och styrelse- suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 8. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor och en revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag. Uppdraget som revisor gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 9. Närvarorätt på bolagsstämma

Rätt att närvara på bolagsstämma tillkommer sådan aktieägare eller dennes ombud, samt maximalt två biträden, vilka senast två vardagar före bolagsstämman till styrelsen meddelat sin avsikt att närvara. Den som inte är aktieägare i bolaget, inklusive eventuella representanter för media, skall efter styrelsens eller bolagsstämmans bestämmande ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

§ 10. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma samt extra bolagsstämma vid vilken frågan om ändring av bolagsordningen skall prövas skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt förenklad kallelse i Dagens Industri tidigast sex och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall ske tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman. Kallelse skall innehålla om vilket sätt anmälan om närvaro skall ske.

§ 11. Årsstämma

Årsstämman hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid bolagsstämman (årsstämman).
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman (årsstämman) blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande.
 - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b) Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 12. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara kalenderår (1 januari–31 december).

Aktieinformation

Kortnamn:	NEPS
ISIN:	SE0001095738
Aktieslag:	A-Aktier
Kvotvärde:	0,01 kronor
Antal aktier:	2 141 645 835 aktier

Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken hanteras elektroniskt av Euroclear. Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2011. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Aktien har inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta densamma. Aktien är inte underställd tvingande övertagandebud, rätt till tvångsinlösen eller avyttringsrätt.

Inga optioner eller konvertibler är utgivna. Alla aktier är jämnbördiga det vill säga att alla aktier har lika röststyrka.

Skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras av handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 % av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år

som förlusten uppkommit. uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 % av underskott upp till 100 000 SEK och däröver med 21 %. utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

Juridiska personer

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 28 %. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarrätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från en svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal

Kontakt

För mer information vänligen kontakta VD Henrik John på:

Nordic Electronic Procurement Systems AB (publ)

Sankt Eriksgatan 117

113 43 Stockholm

Telefon: 08-660 80 08

Mer information finns även på www.neps.se samt www.oreo.se

Peter Swartling	Dan Olsson	Erik Winqvist	Henrik John
Ordförande	Ledamot	Ledamot	VD