

**INBJUDAN TILL INLÖSEN AV TECKNINGSOPTIONER
SERIE TO 2023/2024 II (TO 4) I STREAMIFY AB**

Viktig information

Vissa definitioner

Detta investeringsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av inlösen ("Optionsinlösen") av Streamify AB:s, org. nr 559127-1399 ("Streamify" och/eller "Bolaget") teckningsoptioner av serie TO 2023/2024 II ("TO 4").

Inbjudan till Optionsinlösen är i enlighet med villkoren så som närmare framgår av detta Memorandum ("Erbjudandet"). Med "MCL" avses Markets & Corporate Law Nordic AB, org. nr 559081-4769. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market AB org.nr 556736-8195. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

I samband med inlösen av teckningsoptionerna som beskrivs i detta Memorandum är Aqurat emissionsinstitut till Streamify. Styrelsen i Streamify är ansvarig för innehållet.

Undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen ("FI") och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erbjuds till allmänheten under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

Memorandumets distributionsområde

Teckningsoptionerna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Ryssland, Belarus och Sydkorea eller andra länder där distributionen eller denna Optionsinlösen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga teckningsoptioner utgivna av Streamify som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. För Memorandumet och tillhörande handlingar gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådant information och statistik kan vara baserad på

marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "*Risikfaktorer*". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Streamifys huvudkontor samt på Bolagets hemsida (www.streamify.io). Memorandumet kan även nås via Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Styrelsens försäkran

Styrelsen i Streamify AB är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier genom att nyttja teckningsoptioner i Bolaget.

Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Streamify som skapas genom Memorandumet.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är listade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Spotlight Stock Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är listade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.

Tvist

Tvist med anledning av innehållet i memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

Innehållsförteckning

VIKTIG INFORMATION	2
INNEHÅLLSFÖRTECKNING.....	5
DEFINITIONER	6
RISKFÄKTÖRER	7
INBJUDAN TILL INLÖSEN AV OPTIONER	15
BAKGRUND OCH MOTIV.....	17
VD HAR ORDET	22
MARKNADSÖVERSIKT	28
VERKSAMHETSBEKRIVNING	39
FINANSIELL ÖVERSIKT	46
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	54
AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	59
BOLAGSSTYRNING.....	65
BOLAGSORDNING	67
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	69
ADRESSER	71

Erbjudandet i sammandrag

Villkor:	Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie
Nyttjandeperiod:	3 juni 2024 till och med den 14 juni 2024
Teckningskurs:	0,60 SEK per aktie
Emissionsvolym:	3 035 767 SEK
Antal aktier i Erbjudandet:	Högst 5 059 612 aktier
Utspädning:	Upp till cirka 60 procent
Handel med teckningsoptioner:	till och med den 12 juni 2024
Handel med interimssaktie ("IA"):	15 juni 2024 fram till Optionsinlösen har registrerats på Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 25 2024
Värdering (pre-money):	Cirka 6,5 MSEK
Värdering (post-money):	Cirka 9,5 MSEK
Offentliggörande av utfall:	Omkring den 17 juni 2024 eller så snart som informationen finns tillgänglig
ISIN-kod aktie:	SE0015244462
ISIN-kod TO 4:	SE0020999431
ISIN-kod IA:	SE0017131972
Marknadsplats:	Spotlight Stock Market
Aktiens kortnamn:	STREAM

Definitioner

Liveshopping – Videobaserad shopping i realtid (eng. Liveshopping) är fenomenet där försäljare kan sända och marknadsföra produkter och tjänster i realtid och konsumenter kan handla under sändningen.

SaaS – mjukvara som tjänst (eng. Software-as-a-Service) är en IT-tjänst som tillhandahålls över internet.

MRR – definieras som månatliga återkommande intäkter (eng. Monthly Recurring Revenue) genererade från aktiva kundabonnemang per den sista i månaden, engångsintäkter exkluderade.

Tbps – terabit per sekund.

CMGR – Sammansatt månatlig tillväxt (eng. Compounded Monthly Growth Rate)

RISKFAKTORER

En investering i Bolaget utgör en affärsmöjlighet, men 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. För att ta ställning till Bolagets framtidsutsikter är det viktigt att bedöma riskprofilen i den verksamhet som Bolaget bedriver.

Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medel och hög. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Memorandumet.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET OCH DESS MARKNAD

Affärsrisk och strategisk risk

2019 lanserade Bolaget plattformen Streamify för videostreaming av evenemang. 2022 ändrade Bolaget fokus till Liveshopping. Kundavtal tecknas vanligtvis årligen men det går inte att på förhand utvärdera relationerna till kunder och det föreligger risk att Bolaget påverkas negativt genom att intäkter helt eller delvis uteblir.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Finansieringsbehov och kapital

Streamifys kassaflöde förväntas vara fortsatt negativt till dess att Streamify lyckas generera större intäkter. Streamify kan potentiellt även i framtiden behöva tillföras kapital i syfte att utveckla verksamheten och sin produkt i den takt och omfattning som Bolaget anser är i Bolagets och dess aktieägares intressen. Både omfattningen och tidpunkten för Streamifys framtida kapitalbehov kommer att bero på ett flertal faktorer, däribland kostnader för pågående och framtida marknadssatsningar och resultatet från dessa, såväl som möjligheten att ingå samarbets- eller utlicensieringsavtal och marknadsmottagandet av eventuella produkter. Det finns risk att eventuellt nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Eftersom frågan om och i så fall när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållanden, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller

karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande. Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut. Belåning innebär risker för Bolagets aktieägare, bland annat genom att en stor del av Bolagets kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är hög och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Förlust av avtal relaterade till verksamheten

Den primära inkomstkällan för Streamify ligger i livestreaming som följer av samarbetsavtal med olika kunder. Inkomstflödet är därför beroende av att det finns samarbetsavtal på plats med kunder. Förlust av ett enskilt samarbetsavtal innebär ingen väsentlig förlustrisk, förutsatt att Streamify upprätthåller en bred riskspridning genom flera samarbetsavtal med olika kunder inom olika segment. En samtidig förlust av flera samarbetsavtal, särskilt de som bedöms vara väsentliga för Streamifys verksamhet skulle dock innebära en kännbar ekonomisk förlust och viss risk för badwill.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Medial risk

Bolaget samarbetar med influencers och andra partners som har stor medial påverkan genom sin synlighet i bland annat social media. Om en sådan partner skulle uttala sig negativt om Bolaget eller dess produkt finns risk att förtroendet för bolaget hos kunder och andra samarbetspartners minskar samt att bolagets anseende utåt sett skadas.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Beroende av egenutvecklad plattform

Bolaget är beroende av sin egenutvecklade plattform, Streamify. Under åren har Bolaget lagt ytterligare resurser på att vidareutveckla Streamify. Det finns risk att Bolagets syn och förväntningar på Streamify inte återspeglas i marknadens förväntningar. Det finns även risk att Streamify misslyckas och att Bolaget inte kommer kunna kapitalisera på sin investering i plattformen. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets intäkter, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Förlust av avtal relaterade till plattformen

Vidare har Bolaget ett väsentligt avtal med Google Cloud Platform. Plattformen Streamify är baserad på är en så kallad mikrotjänstarkitektur, vilket innebär att man har flera system som samverkar, där samtliga tjänster är utvecklade i "Go". Go är ett programmeringsspråk med öppen källkod som, enligt Bolaget, gör det enkelt att bygga

pålitlig och effektiv programvara. Bolagets plattform körs på servrar genom Google Cloud Platform. En förlust av detta avtal skulle innebära en viss omställning för Bolagets verksamhet och det finns risk att ett sådant inträffande påverkar Bolagets ekonomiska situation negativt. Styrelsen bedömer att omställningen till en motsvarande server vid en sådan händelse sker på ungefär en vecka.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Konkurrens

Marknaden för digitala streaminglösningar är fragmenterad, konkurrenskraftig och ständigt föränderlig. Med införandet av ny teknik och nya marknadsaktörer förväntar sig Bolaget att den konkurrensmiljö där de konkurrerar kommer att vara intensiv. Vissa av Bolagets konkurrenter har gjort eller kan göra förvärv eller ingå partnerskap eller andra strategiska relationer för att tillhandahålla ett mer omfattande erbjudande än vad de individuellt hade kunnat erbjuda. Dessutom kan nya aktörer som för närvarande inte anses vara konkurrenter komma in på marknaden genom förvärv, partnerskap eller strategiska samarbeten. Konkurrensen sker i vissa fall över hela värdekedjan, och i andra fall inom ett eller ett fåtal områden. Relevanta konkurrenter är exempelvis Bambuser, Firework och Sprii. En del av Bolagets konkurrenter har betydande resurser och kan således vara bättre rustade än Bolaget när det gäller att stå emot nedgångar på marknaden eller anpassa sig till nya förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och/eller organisationsförändringar. Marknaderna där Bolaget verkar är konkurrenskraftiga och om Bolaget inte konkurrerar effektivt kommer Bolagets rörelseresultat att påverkas negativt.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Utvecklingskostnader

Streamify kommer även fortsättningsvis att vidareutveckla plattformen inom sitt verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för denna utveckling. Detta medför risk att en planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Marknad och marknadsacceptans

Streamify verkar för närvarande inom livestreaming på flertalet olika marknader. Det kan inte uteslutas att marknaderna inte kommer motsvara Bolagets förväntningar. Detta kan innebära förseningar och kostnadsökningar för Streamify. Det finns vidare risk att Bolagets plattform inte erhåller marknadsacceptans bland kunder.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Omvärldsfaktorer

Bolaget bedriver sin verksamhet på en global marknad där kunder och samarbetspartners återfinns likväl inom Sverige som internationellt och påverkas direkt och/eller indirekt av vad som händer i omvärlden och dess makroekonomiska faktorer. Sådana händelser och faktorer kan till exempel vara kriget i Ukraina, en ökad inflation och ett förändrat ränteläge. Det finns risk att Bolagets kunder väljer att avvakta och senarelägger eller avstår från satsningar och investeringar, vilket skulle kunna påverka Bolagets intjäningsförmåga och senarelägga dess målsättningar.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

GDPR

Bolagets verksamhet innefattar användning och lagring av data. Filmning och fotografering på offentliga platser är tillåtet så länge det inte är kränkande, till exempel genom störande eller hemlig filmning. Hantering av personuppgifter enligt GDPR och penningtransaktioner är outsourcad till Stripe. Stripe behandlar personuppgifter i USA men inhämtar Bolagets kunduppgifter i enlighet med GDPR och uppfyller, enligt Bolaget, de krav som uppställs enligt GDPR och på penningtransaktioner. Det är Bolagets bedömning att tillräckliga skyddsåtgärder vidtas vid denna överföring och behandling genom att Stripe tillämpar EU-kommissionens godkända standard-klausuler som grund för överföringen, samt i övrigt uppfyller GDPR:s krav. Stripe är underleverantör till Bolaget och processar, lagrar och verifierar nödvändiga uppgifter från Bolagets kunder och kunders kunder för att möjliggöra transaktioner mellan parterna. Bolaget behandlar självt e-postadresser för kunder och kunders kunder. Vidare innebär användningen av opensource inte att data är tillgänglig för vem som helst. Opensource är programvarukod och inte en lagringsyta.

Google har ett rigoröst regelverk för hur de hanterar GDPR och access till den data som lagras hos dem. Trots Bolagets åtgärder för att upprätthålla säkerhet och integritet för känsliga data, såsom till exempel personuppgifter, finns risk att Bolagets säkerhetsåtgärder avseende system samt andra säkerhetsrutiner, inte förhindrar olovligt intrång, att personuppgifter eller skyddad information röjs, eller annars kan anses vara förenade med brister. Detta skulle kunna skada Bolagets anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed medföra ökade kostnader och/eller minskade intäkter. Om någon av dessa händelser skulle inträffa skulle det kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Nyckelpersoner och medarbetare

Streamifys nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detta medför negativa konsekvenser för Streamifys verksamhet och resultat. Det finns risk att Streamify behöver nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket kan bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det finns risk att Bolaget inte kan skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket kan medföra att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget. Det föreligger risk att Streamifys konkurrenter, genom att nyttja sådan informationsspridning, vidareutvecklar sina produkter och att Streamifys därmed får ökad konkurrens vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Tvister, anspråk, utredningar och processer

Streamify kan bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal, produktansvar, eller påstådda brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra stora belopp och medföra betydande processkostnader. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. För att säkerställa att livesänt material följer Streamifys riktlinjer regleras och stoppas skandalklassificerat material genom en integrerad rapporteringsfunktion. Det finns risk att rapporteringsfunktionen kringgås, vilken skulle kunna medföra att Bolaget drabbas negativt såväl anseendemässigt som finansiellt.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Marknadstillväxt

Streamify planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att vidga sin verksamhet till nya länder och regioner, dels inom nya kundsegment. 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. Nya områden kan öka marknadspotentialen men kräver samtidigt nya resurser. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete på till exempel nya marknader kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet negativt. 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.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Aktiens utveckling

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En aktiekurs, i synnerhet i ett mindre bolag, kan fluktuera kraftigt över tid vilket innebär att en investerare utsätts för en risk att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Såväl aktiemarknadens generella utveckling som aktiekursen i specifika bolag påverkas av olika faktorer, av vilka ett flertal står utanför Bolagets kontroll. En investering i Streamifys aktie ska därför alltid föregås av en noggrann analys.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är hög och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Likviditet i handeln

Det finns en risk att det inte utvecklas en effektiv och likvid marknad för Bolagets aktier och aktierelaterade värdepapper, vilket kan innebära svårigheter för en aktieägare att förändra sitt innehav av aktier vid önskvärd tidpunkt och kurs. En begränsad likviditet medför en risk för att noterad köp- respektive säljkurs för Bolagets aktier inte rättvisande återger det värde som en större aktiepost motsvarar. Därtill kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är hög och den negativa konsekvensen för verksamheten är hög.

Marknadsplats

Spotlight är en s.k. MTF-plattform och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på Spotlight är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan omfattas istället av ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight är därmed, allt annat lika, mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmänt

Aktierna i Streamify har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och har enbart utfärdats i ett slag. Aktierna har ISIN-kod SE0015244462.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Streamifys bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämma eller styrelsen med stöd av bolagsstämman bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Central värdepappersförvaring

Streamify och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument med Euroclear som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige). Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker genom Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Bemyndigande

På årsstämman den 30 juni 2023 beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndigande styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om emission av högst ett antal aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier som ryms inom den föreslagna justerade bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen samt ska styrelsen äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle. Förutom kontant betalning ska betalning även kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear men, betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börsen driver. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som verkar för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler ska tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på multilaterala handelsplattformar, såsom Spotlight Stock Market.

Tillämpligt regelverk för Streamify är "Takeover-regler för vissa handelsplattformar" utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 januari 2024. Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom budplikt, vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, innehar minst 30 procent av rösterna i ett bolag. Ett offentligt uppköpserbjudande kan ske kontant, genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget eller genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare har möjlighet att välja mellan att acceptera erbjudandet eller tacka nej. I det fall budgivaren uppnår 90 procent av rösterna har denne rätt att påkalla tvångsinlösen av sådana aktier för vilka aktieägarna tidigare tackat nej till erbjudandet. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsaktieägare då en aktieägare innehar mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet, vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små, där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Streamifys aktier är inte föremål för erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande beträffande Streamifys aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

INBJUDAN TILL INLÖSEN AV TECKNINGSOPTIONER

Den 3 juni 2024 inleds nyttjandeperioden för Streamify AB:s ("Streamify" eller "Bolaget") teckningsoptioner av serie TO 4, som emitterades av både styrelsen, den 17 oktober 2023, och bolagsstämman, den 6 november 2023. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 4 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Streamify till en kurs om 0,60 SEK per aktie. Nyttjandeperioden löper till och med den 14 juni 2024.

Investerare bör notera att teckningskursen är väsentligt högre än Bolagets aktuella aktiekurs.

Information om teckningsoptioner av serie TO 4

I samband med Bolagets riktade emission av units som beslutades av styrelsen, den 17 oktober, och godkändes av bolagsstämman, den 6 november, emitterades 5 059 612 teckningsoptioner av serie TO 4. Varje teckningsoption av serie TO 4 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Streamify under nyttjandeperioden som pågår från och med den 3 juni 2024 till och med den 14 juni 2024.

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 tillförs Bolaget cirka 3 MSEK före emissionskostnader om högst cirka 50 TSEK.

Fullständiga villkor och anvisningar för teckningsoptioner av serie TO 4 finns tillgängliga på Bolagets hemsida (<https://www.streamify.io/investors-historik/>).

Så här nyttjas teckningsoptioner av serie TO 4

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 14 juni 2024, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 12 juni 2024.

Teckningsoptioner kan vara registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

Om teckningsoptionerna är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för inlösen, därför rekommenderas att man kontakter sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om inlösen och betalning.

Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå såsom interimssaktier eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimssaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Streamify.

Om teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom fullständigt ifylld anmälningssedel till Aqurat Fondkommission. I samband med att anmälningssedel skickas in till Aqurat Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel kan beställas av Aqurat på info@aqurat.se eller per telefon på 08-684 05 800.

Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 14 juni 2024. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som interimssaktier eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimssaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Streamify.

Viktiga datum för teckningsoptioner av serie TO 4

- 20 november 2023 - Avstämningsdag
- 22 november 2023 - Första dag för handel
- 3 juni 2024 – Nyttjandeperioden inleds
- 12 juni 2024 – Sista dag för handel av teckningsoptioner
- 14 juni 2024 – Nyttjandeperioden slutar
- 17 juni 2024 – Planerat datum för offentliggörande av utfall av nyttjandegrad

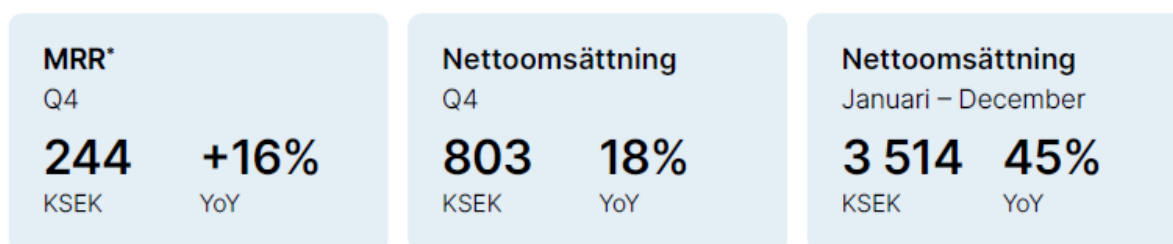
Rådgivare

I samband med inlösen av teckningsoptioner av serie TO 4 är Markets & Corporate Law Nordic AB legal rådgivare och Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut.

BAKGRUND OCH MOTIV

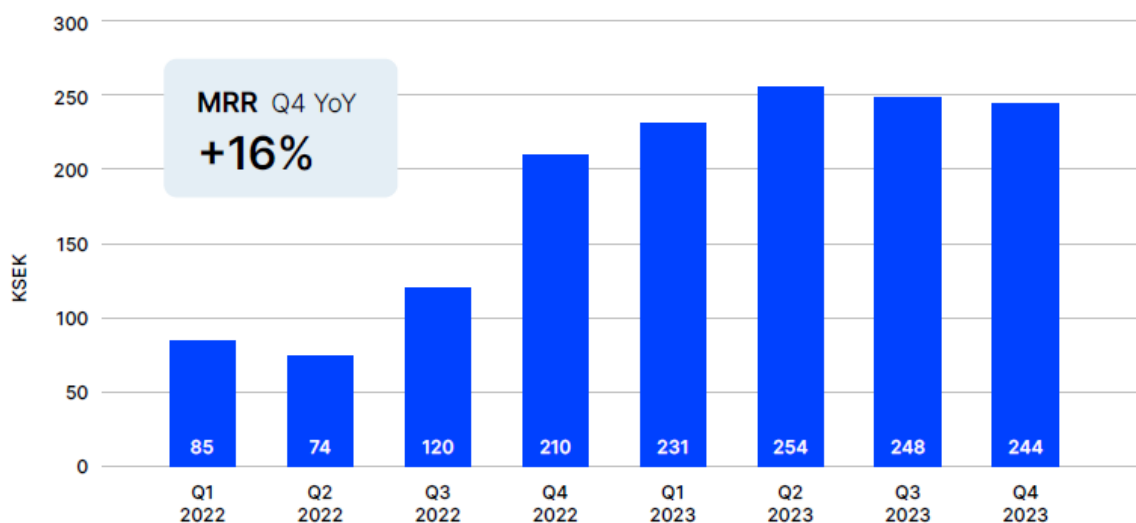
Streamify har haft en god underliggande tillväxt och har under 2023 uppnått en MRR (månatliga återkommande intäkter) om 244 TSEK. Kundbasen utgörs huvudsakligen av välkända och väletablerade kunder i Sverige och internationellt. Videobaserad shopping i realtid, eller Liveshopping som det oftare kallas, är en fortsatt kraftigt växande marknad både i Europa och USA och förväntas förändra hur landskapet för digital försäljning ser ut. Denna kraftiga ökning förväntas driva tillväxten inom e-handel framöver. I Kina var redan år 2023 över 25% av all e-handel via liveshopping¹.

Sammanfattning helåret 2023



¹ <https://www.statista.com/statistics/1192066/china-share-of-livestreaming-ecommerce-in-online-shopping/>

Genomsnittlig tillväxt av MRR sedan lanseringen av tjänsten



Exempel på kunder till Streamify

Bolaget har idag avtal med kunder som önskar att fortsätta stärka sitt erbjudande mot konsumenter genom så kallad Liveshopping, däribland ELLE, Naturkompaniet, Akademibokhandeln, Eurosko, **3F Media Group AB**, **Emma S. AB**, **Linda JC A**, Newhouse Design, Photowall med flera.

ELLE

GYMGROSSISTEN

NATUR
KOMANIET

TNG

Bodystore

Diös

Flowlife™

El
state of elevenate

TILLVÄXTSTRATEGI

Partnerskap

I Bolagets tillväxtstrategi ingår att växa med hjälp av partners. De tidigare kommunicerade partnerskapen med SAS Institute och Shoptline förväntas ha stor betydelse för Bolagets tillväxt framöver och ses som ett genombrott i partneraffären. För Streamify möjliggör avtalet en ny typ av kund med högre avtalsvärde än idag. Samarbetet ger också Streamify tillgång till ett globalt nätverk av partners, vilket möjliggör en snabb etablering på nya marknader.

- Streamify ingick i ett partnerskapsavtal med mjukvaruföretaget SAS Institute i oktober 2023. SAS Institute är världens största privatägda mjukvaruföretag specialiserat på analys, AI och statistik. SAS Institute har 12 000 anställda och en omsättning på över 3 miljarder USD. Streamify är SAS första leverantör av liveshopping och syftet är att omvandla realtidsdata från videobaserade konverteringar till intelligens.
- Streamify ingick i ett partnerskapsavtal med SHOPLINE i november 2023. SHOPLINE är Asiens ledande e-handelsplattform med över 500 000 kunder och över 300 miljoner USD i GMV månadsvis. Streamify är unik leverantör av liveshopping-plattform till SHOPLINE och plattformen marknadsförs främst mot Enterprise-kunder.

Bolaget har flera andra befintliga strategiska partnerskap så som de globala tjänsteföretagen Algomine, TD Synnex, Bynder, Geins, Red Dot Live, Comms Boutique London, Awelin, Fleeque (SPA), PopUpSummer (US), Avensia samt Liveshopping-kanalen Chandla.

Exempel på partners till Streamify.



Retail Media - ett kompletterande affärsområde

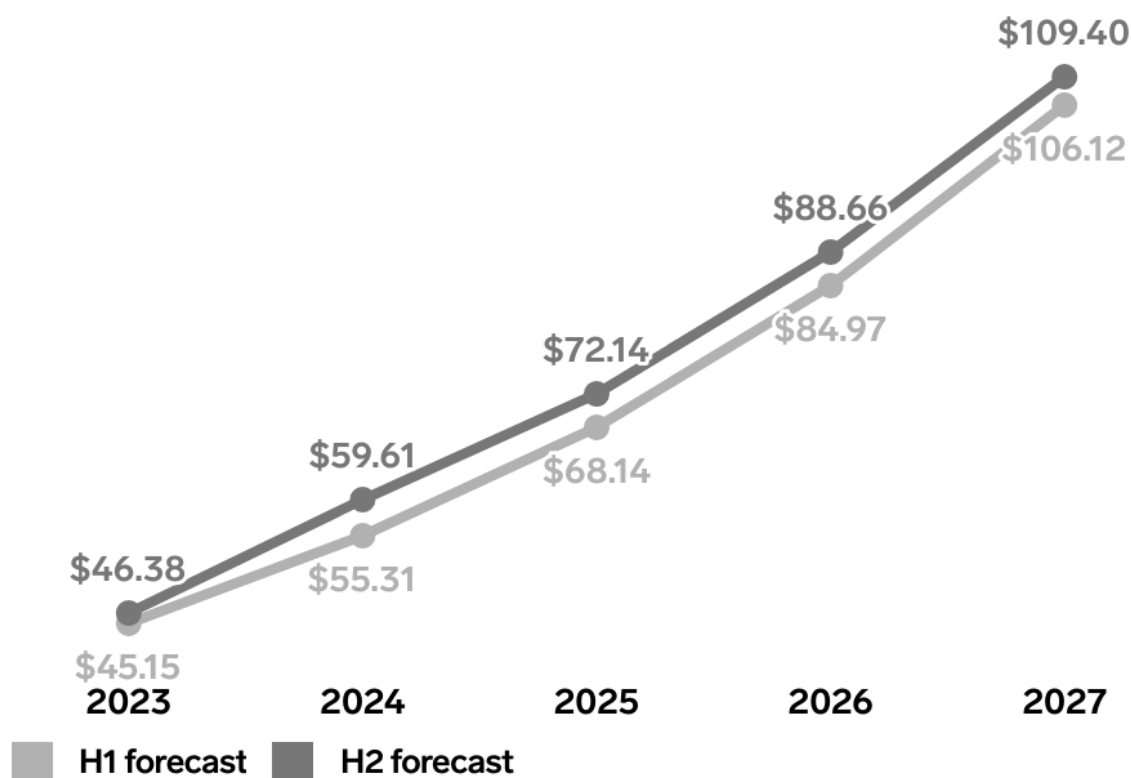
Retail media är marknadsföring ämnad för konsumenter vid, eller nära, själva köptillfället. 2023 spenderades USD 46B på denna form av marknadsföring och enligt EMarketer² kommer det öka med 20% årligen och överskrida USD 109B år 2027. Denna växande annonskanal låter detaljhandelsföretag, återförsäljare och digitala medier erbjuda annonsplats till varumärken i sina digitala kanaler. Varumärken köper således annonsplats i syfte att finnas top-of-mind vid ett eventuellt köpbeslut.

² <https://www.emarketer.com/content/retail-media-fastest-growing-ad-channel-not-invincible#>

Prognos spendering på Retail Media, USA 2024 i miljarder USD¹.

Our 2024 US Retail Media Ad Spending Forecast Is Over \$4 Billion Higher Than It Was This Spring

billions, 2023-2027



Note: digital advertising that appears on a retailer's on-premise signage, either in-store or in the immediately adjacent exterior (e.g., parking lot), appears on websites or apps that are primarily engaged in retail ecommerce, or is bought through a retailer's media network or demand-side platform (DSP)

Source: Insider Intelligence | eMarketer Forecast, Nov 2023

350686

Insider Intelligence | eMarketer

Streamifys Retail Media-lösning är en videospelare som erbjuder varumärken möjligheten att sända liveshopping i återförsäljares och digitala mediers digitala kanaler. Första befintliga kunden att nyttja erbjudandet är ELLE Norge, som sänt liveshopping via Streamifys plattform sedan maj 2022.

Det nya erbjudandet inom Retail Media möjliggör nya intäktsströmmar för Streamify, då tjänsten kan anammas av återförsäljare och digitala medier världen över.

Skalbarhet och höga marginaler:

- Skalbar global plattform med över 16 000 genomförda livesändningar.
- Enkel gör-det-självt-lösning med automatisk onboarding av kunder med en attraktiv kundbruttomarginal om 98 procent.

Växande marknad:

- Liveshopping är i USA och Europa en snabbt växande marknad i en tidig fas jämfört med Kina – stor potential för Streamify att ta marknadsandelar på denna marknad med ett konkurrenskraftigt erbjudande riktat till den stora massan e-handlare.
- Generation Z och millenials driver fortsatt denna utveckling – samtidigt växer Liveshopping starkt i alla åldersgrupper.
- Liveshopping hjälper e-handlare att differentiera sig, öka kundinteraktion samt förbättra konverteringsgrad så högt som 30 procent - upp till 10 gånger så hög konvertering jämfört med konventionell e-handel.³

Tydliga konkurrensfördelar:

- Bolaget är redo att accelerera marknads- och försäljningsinsatser för att ta marknadsandelar i ett tidigt skede, med en marknadspositionering med fokus på medelstora företag där konkurrenterna huvudsakligen inte har sitt fokus idag
- Konkurrenskraftigt erbjudande skapat för en bredare grupp e-handlare (medelstora kunder), i kraft av en attraktivare affärsmodell än flera konkurrenter.
- Kort och enkel onboarding-process för e-handlare, till en låg kostnad jämfört med konkurrenter.
- Användning av produkten ger Kunderna tillgång till förstahandsdata

Genomförda aktiviteter under 2023 och målsättningar för 2024

Genomförda aktiviteter 2023
MRR (Månatliga återkommande intäkter) på 244 TSEK vid utgången av 2023, en tillväxt om 16% YoY
Ökad snittintäkt per kund med 63% i Q4 2023 jämfört med Q4 2022
Genomförda kostnadsbesparingar om över 20% väntas ge effekt med start från årets sista månad, vilket förbättrar bolagets kassaflöde
Ingått partneravtal med SAS Institute
Flera kunder har förlängt sina avtal efter deras första inledande period samt ytterligare några har utökat med fler licenser, vilket ger belägg för att vår produkt och affärsmodell är attraktiv

Målsättningar 2024
Att nå lönsamhet och ett positivt kassaflöde
Internationell tillväxt genom utveckling av våra strategiskt viktiga partneravtal
Fler större kunder med högre avtalsvärde
Full lansering av ett kompletterande affärsområde, Retail Media, för att öka Bolagets intjäningsförmåga och ytterligare förstärka Bolagets marknadserbjudande

³ McKinsey (2021) It's showtime! How live commerce is transforming the shopping experience

VD HAR ORDET

Under 2023 ökade nettoomsättningstillväxten med 45% och vi förbättrade resultatet med 16%. Med en decembermånad som dessutom levererade årets bästa resultat gick vi starka in i 2024 på vår resa mot lönsamhet. Q3 2023 präglades även av genombrottsavtal inom vår partneraffär. Affärsrelationen har sedan dess fördjupats ytterligare med flera gemensamma aktiviteter som affärssdialoger med presumtiva kunder samt evenemang och nätverksträffar med nyckelpersoner inom respektive bolag. Det gemensamma marknadserbudandet med vår partner SHOPLINE lanserades i början av Q2 2024, vilket innebär att Streamifys tjänst blir tillgänglig för SHOPLINES kunder inom i första hand segmentet EMEA.

Retail media

Under Q4 2023 adderade vi ett kompletterande affärsområde i form av Retail Media, där ELLE Norge är första kund att nyttja den nya tjänsten. Det nya affärsområdet är resultatet av vår strävan att utvidga begreppet, och skapa mer värde av liveshopping. Retail media hjälper varumärken att nå ut med sitt innehåll via återförsäljare och andra digitala kanaler, vilket skapar en ytterligare inkomstström och bygger vår grundaffär starkare.

Förbättrat rörelseresultat

Under Q4 2023 förbättrade vi vårt rörelseresultat med 25% jämfört med motsvarande kvartal föregående år och 16% för helåret jämfört med föregående år. Detta är ett direkt resultat av ökad omsättning till följd av minskade kostnader. Vi ser fortsatt hur etablerade kundrelationer förlängs, vilket visar på kundernas relation till liveshopping i allmänhet och Streamify som bolag.

Finansiering

Under 2024 fortsätter vi att fokusera på att öka vår intäktsgenerering genom flera kundavtal. För detta behöver vi mer kapital för att driva verksamheten framåt och göra de nödvändiga marknadsinvesteringar som vi planerar under året. Genom företrädesemission under Q2 2024 stärktes vår kassa med cirka 4,27 MSEK, efter teckning genom kvittning på cirka 0,82 MSEK och före emissionskostnader som uppgår till cirka 0,73 MSEK efter att samtliga garantier har meddelat att de önskar kontant garantiersättning. Teckningsoptioner av serie TO 4, med nyttjandeperiod 3 juni - 14 juni 2024, kan vid fullteckning tillföra Bolaget cirka 3 MSEK. Streamify kommer därutöver behöva tillföras ytterligare likvid under 2024.

Avslutande ord

Streamify är på väg åt rätt håll. Omvärldens utmaningar gör att vi ständigt ser över kostnader och möjligheterna att öka intäkterna på ett kostnadseffektivt sätt. Det syns inte minst i vår satsning på partnerskap och det kompletterande erbjudandet inom Retail Media. Det ökar värdet av liveshopping för slutkund och innebär nya intäkter för Streamify.

Marknaden fortsätter att visa starkt intresse för liveshopping, trots att det initialt förutspåddes vara ett medium som skulle försvinna efter pandemin. Likväl finns en ökad försiktighet vad gäller nya investeringar på marknaden. Jag ser dock att våra tidigare och

nuvarande strategier ger resultat. Vår plattform är enkel att använda och erbjuder en attraktiv affärsmodell, vilket gör att vi som bolag presterar effektivare än våra närmaste konkurrenter.

Jag ser positivt på resterande 2024 och gläds åt det fortsatta intresset från våra aktieägare. Det ger oss möjligheten att fortsätta satsa för att uppnå våra ambitiösa mål.

Johan Klitkou
VD, Streamify AB

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,60 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Nyttjandeperiod

Inlösen av teckningsoptioner ska ske från och med den 3 juni 2024 till och med den 14 juni 2024. Efter nyttjandeperiodens utgång blir outnyttjade teckningsoptioner ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Efter nyttjandeperioden kommer outnyttjade teckningsoptioner, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsoptioner (TO 4)

Handel med teckningsoptioner kommer att ske på Spotlight Stock Market till och med den 12 juni 2024. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsoptioner.

Ej utnyttjade teckningsoptioner

Teckningsoptioner som ej sålts senast den 12 juni 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 14 juni 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsoptioner.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsoptioner

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 14 juni 2024, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 12 juni 2024.

Teckningsoptioner kan vara registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

Om teckningsoptionerna är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare

kan sätta olika tidsgränser för teckning, därför rekommenderas att man kontaktar sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning.

Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå såsom interimsktief eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsktief automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Streamify.

Om teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom fullständigt ifylld anmälningssedel till Aqurat Fondkommission. I samband med att anmälningssedel skickas in till Aqurat Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel kan beställas av Aqurat på info@aqurat.se eller per telefon på 08-684 05 800.

Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 14 juni 2024. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som interimsktief eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsktief automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Streamify.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Ryssland, Belarus, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Memorandum, anmälningssedlar och andra till Optionsinlösen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Optionsinlösen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Streamify AB har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provins-lag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Streamify AB överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Ryssland, Belarus, Japan eller Sydafrika eller någon

annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några aktier på sina respektive VP-konton. De aktier som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Ryssland, Belarus, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Optionsinlösen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Interimsaktie (IA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av IA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller IA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med interimsaktie

Handel med IA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 juni 2024 fram till dess att inlösen av teckningsoptioner registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 24 2024.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, omvandlas IA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Streamify AB har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Streamify AB i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Offentliggörande av utfallet i Optionsinlösen

Snarast möjligt efter att nyttjandeperioden har avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägaresh rättigheter

Aktieägaresh rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Optionsinlösen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

MARKNADSÖVERSIKT

Informationen i detta avsnitt gällande marknadens storlek, tillväxt, andra särdrag samt Bolagets marknadsställning i förhållande till konkurrenterna är Bolagets egna uppskattningar och bedömningar och uppfattningar baserat på både interna och externa källor. Bolaget har eftersträvat att använda den senast tillgängliga informationen från relevanta källor. Denna information omfattar viss information som har hämtats från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och – såvitt Bolaget känner till och kan verifiera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dessa källor är pålitliga har ingen oberoende verifiering av information gjorts. Läsare av detta Memorandum bör ta i beaktande att eventuella prognoser och/eller framåtblickande uttalanden som återfinns i detta avsnitt inte utgör någon garanti för framtida resultat och att faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig betydligt från de nuvarande förväntningarna.

Allmänt

Det var lanseringen av Alibabas Taobao Live under 2016 som mångt och mycket lade grunden för vad som idag är känt som Liveshopping. Med Taobao Live möjliggjordes för första gången en direkt uppkoppling online med en e-handelsbutik så att tittarna kunde titta och shoppa samtidigt. Verktöget har sedan dess, främst i Kina och andra delar av Asien, etablerat sig som ett mer allmänt pålitligt digitalt verktyg för att öka kundengagemang och försäljning. Under 2020 genererade de första 30 minuterna av Alibabas Singles Day (en motsvarighet till Black Friday och Cyber Monday) på Taobao Live 7,5 miljarder USD i totalt transaktionsvärde⁴. Zheng Xiang Xiang, en kinesisk livestreamer som bara spenderar 3 sekunder för att marknadsföra varje produkt tjänar över 14 miljoner dollar i veckan. (2023)⁵

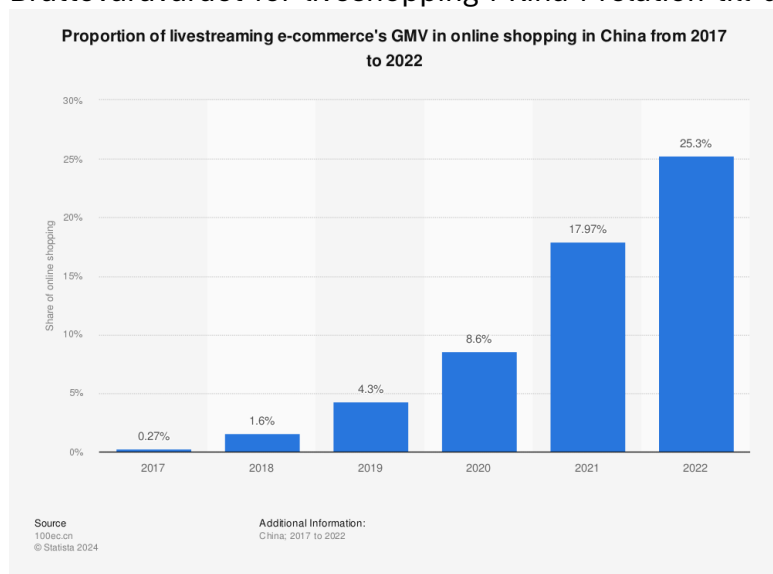
År 2022 stod bruttovaruvärdet för liveshopping i Kina för över 25 procent av den totala onlinehandelns GMV, vilket visar en snabb tillväxt under de senaste åren.⁶

⁴ McKinsey (2021) It's showtime! How live commerce is transforming the shopping experience.

⁵ <https://www.unilad.com/news/social-media/live-streamer-makes-14-million-week-396779-20231120>

⁶ <https://www.statista.com/statistics/1192066/china-share-of-livestreaming-e-commerce-in-online-shopping/>

Bruttovaruvärdet för liveshopping i Kina i relation till den totala onlinehandelns GMV⁵



Marknaden för e-handel

Den globala marknaden för all e-handel värderades år 2022 till omkring 19 biljoner USD och förväntas växa med en årlig tillväxttakt om cirka 12 procent för att år 2030 värderas till omkring 47,7 biljoner USD⁷. Den föreliggande tillväxten som återfinns inom industrin kan huvudsakligen hänföras till en kraftig ökning av internetanvändning samtidigt som en större del av populationen får tillgång till e-handelsportaler och plattformar via internetstödjande enheter så som mobiltelefoner, datorer och surfplattor. Urbanisering har också varit en stor bidragande faktor till tillväxten som föreligger industrin.

Marknaden för liveshopping

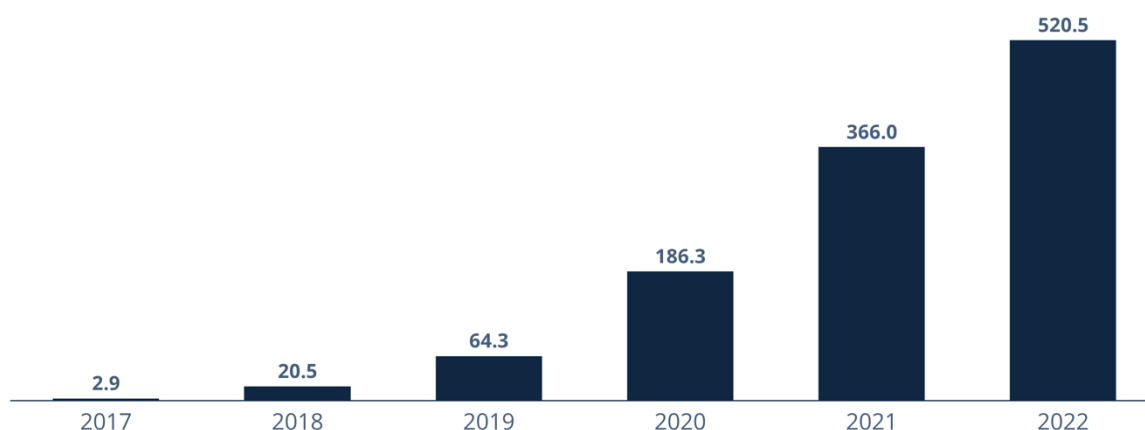
Liveshopping är konceptet som låter konsumenter få en mer interaktiv och stimulerande shoppingupplevelse digitalt vilket resulterat i det föreliggande momentum som återfinns inom den globala marknaden för live-videobaserad sändning. Kina är fortfarande den marknad där liveshopping är störst⁸ och där den högsta andelen konsumenter som handlar via liveshopping återfinns. Där har liveshopping på mindre än fem år utvecklats till en innovativ säljkanal.

⁷ <https://marketingreport.one/retail/global-e-commerce-market-to-reach-47.7-trillion-by-2030-report.html#:~:text=Global%20e%2Dcommerce%20market%20turned,report%20by%20Research%20and%20Markets.>

⁸ <https://www.statista.com/statistics/1341653/live-commerce-adoption-by-country/>

GROSS MERCHANDISE VALUE OF LIVESTREAMING COMMERCE IN CHINA, 2017-2022

in billion US\$



Sources: 100ec.cn, Statista, exchangerates.org.uk.

ECDB

Värdet på Kinas marknad för liveshopping växte med en sammansatt årlig tillväxttakt på mer än 280 procent mellan 2017 och 2020, för att nå cirka 186 miljarder USD 2020¹⁰. Denna tillväxtpurt intensifierades av COVID-19-pandemin och den kinesiska försäljningen genererade mer än 520 miljarder USD i intäkter år 2022¹¹, med ungefär 50 000 livesändningar som attraherade runt 260 miljoner tittare dagligen.

Marknaden för liveshopping i Europa och USA

Även i USA växer liveshopping snabbt och genererade där en försäljning på över 17 miljarder USD 2022. I Europa finns inte lika mycket fastställd statistik att tillgå men uppskattningar gör gällande att värdet av liveshopping år 2022 var runt 10 miljarder USD, och växer stadigt. Sammantaget uppskattas den globala marknaden för liveshopping uppgå till över 500 miljarder USD år 2022.

Om utvecklingen i Kina kan ses som någon sorts indikation på utvecklingen för resten av marknaden så kan handel via liveshopping stå för så mycket som 10 till 20 procent av all e-handel år 2026.¹²

Givet ovan nämnda uppskattningar om storleken på den totala e-handelsmarknaden samt andelen av denna som förväntas utgöras av försäljning via liveshopping kan den globala marknaden för just liveshopping uppskattas att växa till runt 7 000 miljarder USD år 2026/2027.

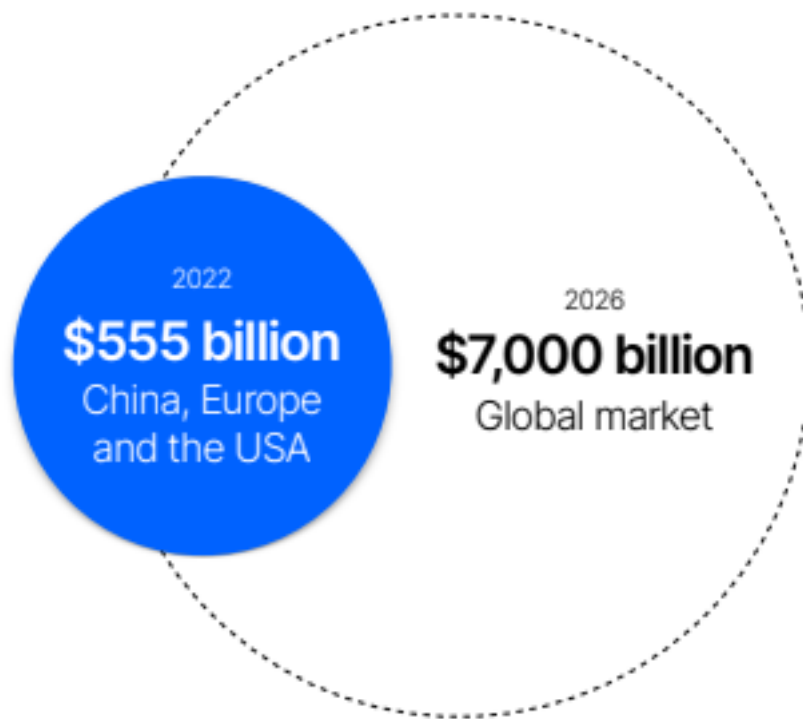
⁹ McKinsey (2021) It's showtime! How live commerce is transforming the shopping experience.

¹⁰ McKinsey (2021) It's showtime! How live commerce is transforming the shopping experience.

¹¹ <https://ecommercedb.com/insights/livestream-commerce-in-china-taobao-leads-but-its-dominance-fades/4598>

¹² Ibid.

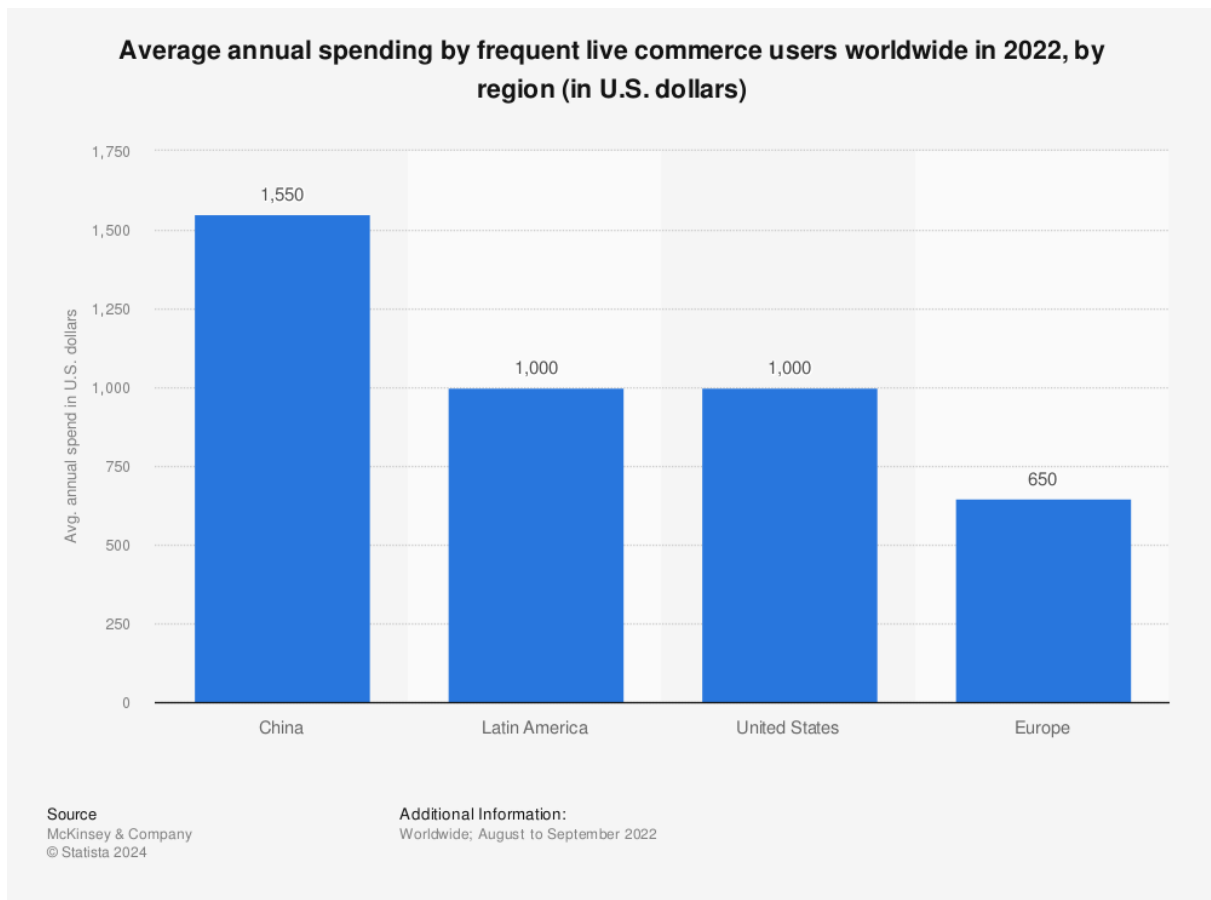
Bild som visar av Bolaget uppskattad storlek av den globala marknaden för liveshopping



År 2022 spenderades i snitt 1 000 US-dollar per person på liveshopping i både Latinamerika och USA. I Europa spenderades i genomsnitt 650 dollar, medan siffran i Kina mer än fördubblades och nådde 1 550 dollar.¹³

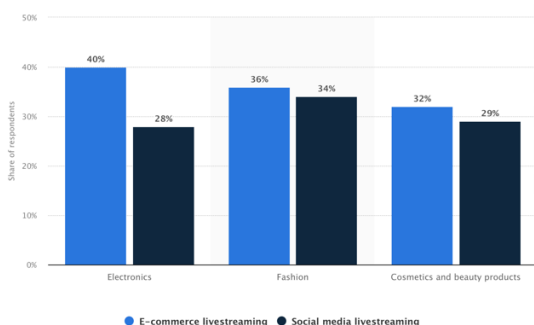
¹³ <https://www.statista.com/statistics/1457899/average-annual-spend-live-commerce-worldwide-regions/>

Bild visar den genomsnittliga årliga summan som spenderades på liveshopping av frekventa användare av liveshopping över hela världen 2022, uppdelat per region¹⁴

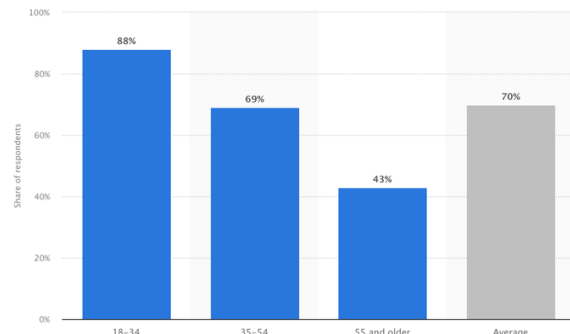


Konsumentintresse av liveshopping

Intresse av att köpa utvalda produktkategorier vid livesändningar på e-handel- och sociala medieplattformar i Europa 2020¹⁵



Andel konsumenter med intresse för shoppingunderhållning i Europa 2020, uppdelad i åldersspann¹⁶



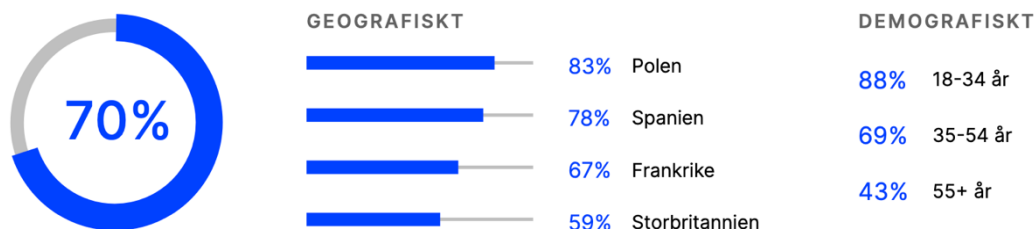
¹⁴ <https://www.statista.com/statistics/1457899/average-annual-spend-live-commerce-worldwide-regions/>

¹⁵ <https://www.statista.com/statistics/1277172/interest-live-commerce-europe-by-category/>

¹⁶ <https://www.statista.com/statistics/1277097/consumer-interest-shoppertainment-europe-age-group/>

Enligt den senaste stora undersökningen för Liveshopping i Europa som genomfördes 2021 (uppdatering är planerad till 2024) så presenterade man bland annat konsumentens intresse för liveshopping.

Bild visar kunder som är intresserade av Live Video Shopping som en del av underhållning¹⁷



Den senaste undersökningen visade bland annat att 70 procent av européer är öppna för liveshopping och en av varje tre mode/skönhetsmärken erbjöd liveshopping-evenemang.¹⁸ De flesta liveshopping-evenemang (cirka 70 procent) hölls på företagets webbplatser i Europa.

Marknaden för Retail Media

Streamify's kompletterande affärsområde Retail Media erbjuder varumärken möjligheten att sända liveshopping i återförsäljares och digitala mediers digitala kanaler.

Retail media är en av de största och snabbast växande annonsmarknaderna i USA. Det tog bara fem år – från 2016 till 2021 – för att öka från 1 miljard dollar till 30 miljarder dollar. Det är i nivå med mobil (också fem år) och betydligt snabbare än video (9 år), sociala nätverk (11 år) och sökning (minst 15 år)¹⁹

Retail media är det näst snabbast växande stora annonsformatet i USA, nära traditionell TV (CTV). Om de nuvarande trenderna håller i sig kommer annonsutgifterna i detaljhandeln att överträffa traditionell TV i mitten av decenniet.²⁰

¹⁷ <https://alizila.oss-us-west-1.aliyuncs.com/uploads/2021/02/Shoppertainment-Is-Landing-In-Europe1.pdf>

¹⁸ <https://ecommercenews.eu/70-of-europeans-are-open-to-live-shopping/>

¹⁹ What Marketers Should Know About This Advertising Juggernaut.

²⁰ <https://www.statista.com/statistics/1319752/retail-media-ad-spend-worldwide/>

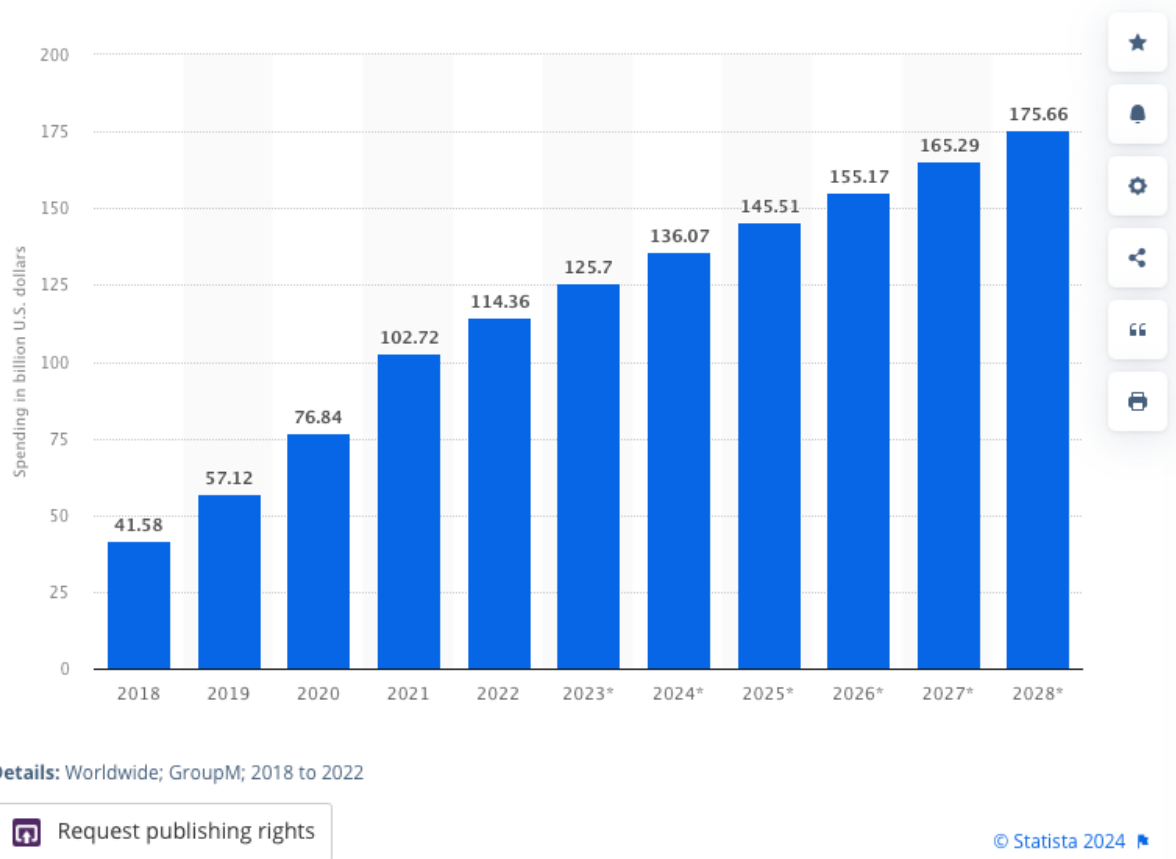


Bild som visar global spendering på Digital Retail Media från 2018 till 2028

Intresse från investerare

Kraften och potentialen i liveshopping syns även i det stora intresset från investerare i bolag som verkar inom segmentet och som, liksom Streamify, är tidiga på marknaden. Några större investeringar som har gjorts inom liveshopping-segmentet och som är värt att nämna är; Klarna AB köpte Hero Towers Ltd för USD 160M (2021), Boozt AB investerade 30% i Liveshopper ApS (2022), Firework erhöll kapital om USD 150M (2022) samt Giosq som köpte Whisbi för en okänd summa (2023).

Streamifys marknadsposition och konkurrenssituation

Streamifys marknadsposition och konkurrenssituation förklaras bäst genom att sätta bolaget i en kontext utifrån dess positionering på marknaden tillsammans med en jämförelse med de befintliga konkurrenterna.

Liveshopping-marknaden har här delats in i tre segment för att beskriva de olika kundbehov som finns samt vilka leverantörer, tillika konkurrenter, som verkar inom de olika segmenten. Streamify verkar på den europeiska marknaden och är idag väl positionerat som ett konkurrenskraftigt alternativ i det segment som benämns mittensegmentet, bestående av medelstora företag. De andra, redan väletablerade, större konkurrenter som finns på marknaden har haft siktet inställt på de övriga två

segmenten, varför det finns stora möjligheter för Streamify att öka sina marknadsandelar i Mittensegmentet.

Enterprisesegmentet består av stora globala företag, ofta med en omsättning över 1 000 MSEK, med stora resurser både i form av pengar och människor för genomförande. Dessa företag satsar ofta stort och det krävs mycket resurser för att komma igång med deras liveshopping, även från liveshopping-leverantören. Här ser vi ofta konkurrenter som Bambuser och Firework som leverantörer. Prisbilden är generellt sett hög och mer komplex och ställer också stora krav på leverantören.

Urval av konkurrenter som verkar i segmentet för Enterprisetföretag: Bambuser, Firework

I segmentet för mindre företag återfinns privatpersoner och mindre företag, omsättning upp till ca 200 MSEK, som antingen vill prova på eller använda sig regelbundet av liveshopping men där den gemensamma nämnaren är att de har begränsat med resurser att lägga på det. De största konkurrenterna inom detta segment är sociala medieplattformar så som Instagram Facebook, Tik Tok etc. Liveshopping-tjänsterna levereras gratis eller för en låg kostnad. Nackdelen för kunderna till dessa leverantörer är dock att sändningarna ägs av leverantören och ingen förstahandsdata erhålls.

Urval av konkurrenter som verkar i segmentet för Mindre företag: Facebook, Instagram, Tik Tok, YouTube, andra sociala medieplattformar

I mittensegmentet är Streamify väl positionerat som en konkurrenskraftig leverantör med ett erbjudande som passar medelstora företag, med en omsättning mellan ca 200 MSEK – 1 000 MSEK. Kunderna i detta segment har förutsättningar att betala ett bra pris för liveshopping-tjänsten samt är också tillräckligt välorganiserade och försedda med de resurser som det krävs för att lyckas. Streamifys erbjudande med en liveshopping-plattform som är mycket enkel att komma igång med på egen webbsida och dessutom till ett billigare och mer förutsägbart pris än de större leverantörerna har visat att många kunder i detta segment därför föredrar Streamify framför de större leverantörerna. Gentemot de billigare konkurrenterna i form av sociala medieplattformar har även där Streamify flera fördelar, vilket gör att kunderna i detta segment många gånger föredrar Streamify framför en betydligt billigare tjänst. Streamifys konkurrensfördel gentemot dessa konkurrenter handlar till stor del om den förstahandsdata som Streamifys plattform kan ge kunden, vilket är mycket viktigt för ett företag som vill samla in kunskap om och lära sig om sina kunders beteenden.

Urval av konkurrenter som verkar i segmentet för Medelstora företag: Sprii, Hero, Onbaz

Sammanfattningsvis är Streamifys enkla liveshopping-plattform och affärsmodell väl lämpad för och anpassad till det stora segment av mellanstora företag världen över som önskar en användarvänlig och enkel produkt som kan användas från egen websida med förstahandsdata, till ett rimligt pris.

De största konkurrensfördelarna kan därmed sammanfattas med nedanstående punkter och där det unika för Streamify är att Bolaget besitter samtliga:

- Förutsägbar affärsmodell vilket ger kunden möjlighet att kunna räkna på och veta när de får avkastning på sin liveshopping-satsning
- Snabb och enkel onboarding
- Förstahandsdata erhålls av kunden

Bild som visar konkurrensjämförelse

	Streamify	Large competitors, Bambuser and Firework	Social media platforms, e.g. Instagram, Facebook, TikTok
Product/service	Own website, integrates to e-commerce system	Own website, integrates to e-commerce system	Live streaming on the social media platform
Complexity	Easy	Complex implementation	Easy
Market geographic	Europe	Worldwide	Worldwide
Target customer	Medium to large companies with net sales of 30 MEUR - 300 MEUR	Global enterprises	Smaller companies with less resources
Price structure	Fixed fee according to plan approx. 20 KEUR/Year	Fixed and variable fee according to plan est. >35 KEUR/Year + variable fee	Free or very low cost
First party data	Yes	Yes	No
Strengths	DIY product, first party data, reasonable price	Brand awareness, capital strong, first-mover advantage	Free, good for trials
Weaknesses	Start up with lack of resources to expand	Expensive and more complex to implement	No First Party data and no integration to e-commerce system/own website



Bild som visar Streamifys marknadsposition

Konkurrenter inom livestreaming

Inom livestreaming-segmentet återfinns ett par av Streamifys konkurrenter vilka listas nedan:

LiveStream – är ett konkurrerande bolag som ger användaren möjligheten att ansluta företagets livestreamingstjänst direkt till kundens webbplats eller andra sociala plattformar. LiveStream har en implementerad licensdriven affärsmodell, varpå licensavgiftens storlek baseras på livestreamingens kapacitet, antal tittare och kundens lagring.

Dacast – har en egenutvecklad plattform vilken erbjuder kunderna möjligheten att arrangera live- och on-demand innehåll på ett enkelt och smidigt sätt. Dacast har en implementerad licensdriven affärsmodell, varpå licensavgiftens storlek baseras på livestreamingens kapacitet, antal tittare och kundens lagring.

Twitch – en konkurrent inom livestreaming men som har sin niche inom gaming-segmentet. Twitch har en egenutvecklad plattform där all strömning sker och Twitchs affärsmodell utgörs huvudsakligen av reklamintäkter. Vad som gjort denna plattform så populär inom gaming-världen är att Twitch varken tar betalt från de som strömmar innehåll eller från dem som tittar. De som strömmar innehåll i realtid via Twitch får sina intäkter via donationer från deras tittare. Streamifys affärsmodell vilken utgörs av en intäktsdelningsmodell, uppmuntrar strömmare av lägre popularitet att starta en digital sändning eftersom dessa inte behöver förlita sig på donationer från dess tittare inkom.

Mavshack – är ett globalt mjukvaruföretag som är specialiserat på streaming. Mavshacks primära produkt är en egenutvecklad och molnbaserad plattform för liveshopping med vilken varumärken kan producera direktsänt och interaktivt videoinnehåll i marknadsföringssyfte. Plattformen gör det möjligt för företag att erbjuda digitala shoppingupplevelser som kan distribueras via webbplatser, sociala medier och andra digitala kanaler.

Youtube – är en indirekt konkurrent med sina alternativa lösningar inom streaming-segmentet. YouTube är som störst inom video-on-demand där deras intäkter till stor del härrör sig från reklam. Plattformen är enkel att använda, går snabbt att komma igång med och är därtill även lättintegrerad med andra plattformar. Den enkla och snabba åtkomsten gör dock att vem som helst har möjlighet att ladda upp och titta på videor utan några väsentliga hinder, vilket kan leda till upphovsrättsliga utmaningar. Youtube har på några testmarknader lanserat sin variant av Liveshopping.

TikTok – är en socialmedieplattform för att skapa, dela och upptäcka korta videor. Appen används av unga människor som ett utlopp för att uttrycka sig genom sång, dans, komedi och läppsynkronisering, och låter användare skapa videor och dela dem i en community. TikTok experimenterar med och har lanserat Liveshopping på vissa marknader.

Facebook och Instagram – experimenterar med Liveshopping på flera marknader.

Konkurrenter inom E-handel

Inom e-handelssegmentet återfinns ett par av Streamifys konkurrenter vilka listas nedan:

Bambuser – är en konkurrent som utvecklat en mjukvaruplattform specialiserad på interaktiv liveströmning. Bambusers huvudsakliga produkt, Liveshopping är en molnbaserad mjukvarulösning som används av globala varumärken och e-handlare för att erbjuda direktsända shoppingupplevelser på webbplatser, mobilapplikationer och sociala medier. Bambusers styrka är möjligheten till både direktsänd och privat interaktion mellan säljare och strömmare samt köpare och tittare.

Qbrick – tillhandahåller system för streaming av video, ljud och applikationer över internet. Bolaget levererar en molnbaserad teknisk plattform med vilken företag och organisationer kan filma, redigera, bearbeta, lagra och distribuera live-video och förinspelade videoklipp. Plattformen möjliggör för företag och organisationer att skapa och hantera kunds specifika videos som till exempel interaktiv videoshopping.

Onbaz – tillhandahåller en teknisk plattform som gör det enkelt för företag att jobba med liveshopping. Visionen bakom företaget är det ska vara gratis för kunder att komma igång och att man inte ska behöva dyr utrustning för att framgångsrikt lyckas inom liveshopping.

Taobao – är en plattform i China för e-handel med integrerad Liveshopping.

Firework – är en plattform för korta webb berättelser som låter en livestreama med köpbar video på kundernas egna webbplats.

Whatnot – är en marknadsplats för Liveshopping i USA.

Showroom – är en marknadsplats för Liveshopping i Sverige.

Caast – är en fransk teknisk lösning för Liveshopping för e-handlare och varumärken.

Emplifi – hjälper varumärken att optimera upplevelsen vid varje kontaktpunkt, interaktion och ögonblick under kundresan.

Smartzr – är en Liveshopping plattform från UK som har integration med Shopify.

Popshop Live – är en marknadsplats för Liveshopping i USA

Livescale – gör Liveshopping möjligt för alla varumärken, återförsäljare, influencers med integration till e-handelsverktyg.

Elisa – Liveshopping på Facebook enbart, från Danmark.

Amazon Liveshopping – är en plattform för köp och sälj som experimenterar med Liveshopping

Buywith – är en plattform från USA för att integrera Liveshopping på sin egen hemsida.

Tentwrk – är en marknadsplats för Liveshopping i USA

Streams.live – är en plattform från USA för att integrera Liveshopping på sin egen hemsida.

Hero – är en plattform för Liveshopping som ägs av Klarna.

Wishbi – är en spansk plattform för Liveshopping för integration på egen hemsida.

VERKSAMHETSBERSKRIVNING

Bakgrund

Bolaget grundades 2017 med syftet att erbjuda en bättre lösning för framtidens livesändningar. 2019 lanserades plattformen Streamify. Bolaget fokuserade då på livestreaming av sportevenemang genom pay-per-view. Under 2021 pivoterade bolaget, för att vid årsskiftet 2021/2022 lansera marknadserbudandet liveshopping. Sedan dess har Bolaget lagt sitt fulla fokus på liveshopping-affären. Streamifys lösning för liveshopping gör det möjligt för e-handlare att sälja produkter, öka kundengagemang och erbjuda en mer stimulerande och interaktiv kundupplevelse av den egna webbshopen. Erbjudandet är en skalbar SaaS-tjänst som riktar sig till massmarknaden bestående av medelstora och stora e-handlare inom flera olika branschsegment.

Liveshopping som värdeskapare

Liveshopping erbjuder främst två möjligheter till företag och organisationer.

1. **Ökade intäkter** genom, bland annat, högre konverteringsgrad och ökat snittordervärde. Konverteringsgraden kan uppgå till 30%, vilket är upp till tio gånger högre jämfört med konventionell e-handel.
2. **Ökad kundlojalitet** och goda möjligheter att stärka sitt varumärkescommunity.

Ökade intäkter

Liveshopping tillför en underhållande och stimulerande aspekt som fångar tittarnas intresse. Det innebär högre deltagande och engagemang såväl som potentiell merförsäljning. Om försäljningsaktören implementerar ett tidsbegränsat erbjudande eller förser tittarna med rabattkoder i samband med liveshopping-sändning skapas en behovskänsla hos konsumenterna. Ökad kunskap om produkter och deras användning kan likaledes öka konverteringsgraden. Enligt en marknadsanalys (McKinsey 2021) påvisar liveshopping en 30-100% högre omvandlingsfrekvens än konventionell e-handel.²¹

Nedan är några utvalda exempel från Streamifys kunder som illustrerar hur liveshopping kan leda till ökade intäkter.

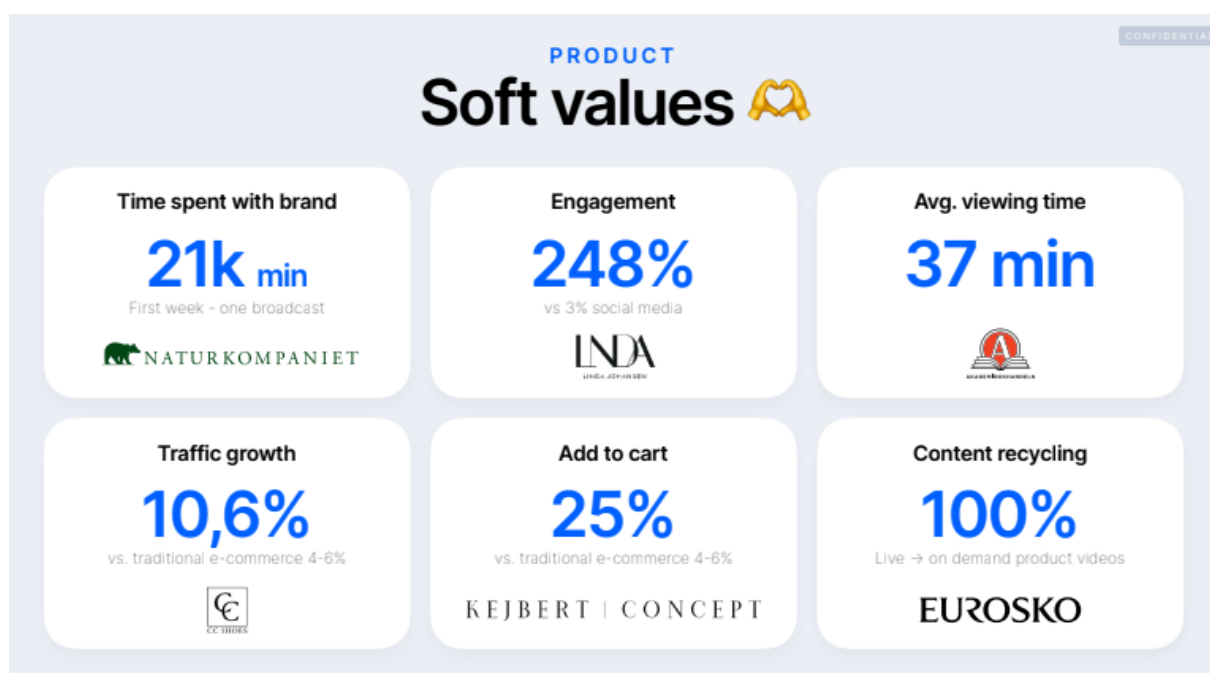
²¹ McKinsey (2021) It's showtime! How live commerce is transforming the shopping experience



Ökad kundlojalitet

Liveshopping påvisar även ökad varumärkeskännedom och ökad trafik till webben. Detta kan i sin tur stärka positioneringen bland såväl konkurrenter som befintliga och potentiella kunder – inte minst yngre målgrupper som är intresserade av innovativa shoppinformat och upplevelser. En del företag ser andelen yngre målgrupper öka med upp till 20 %.

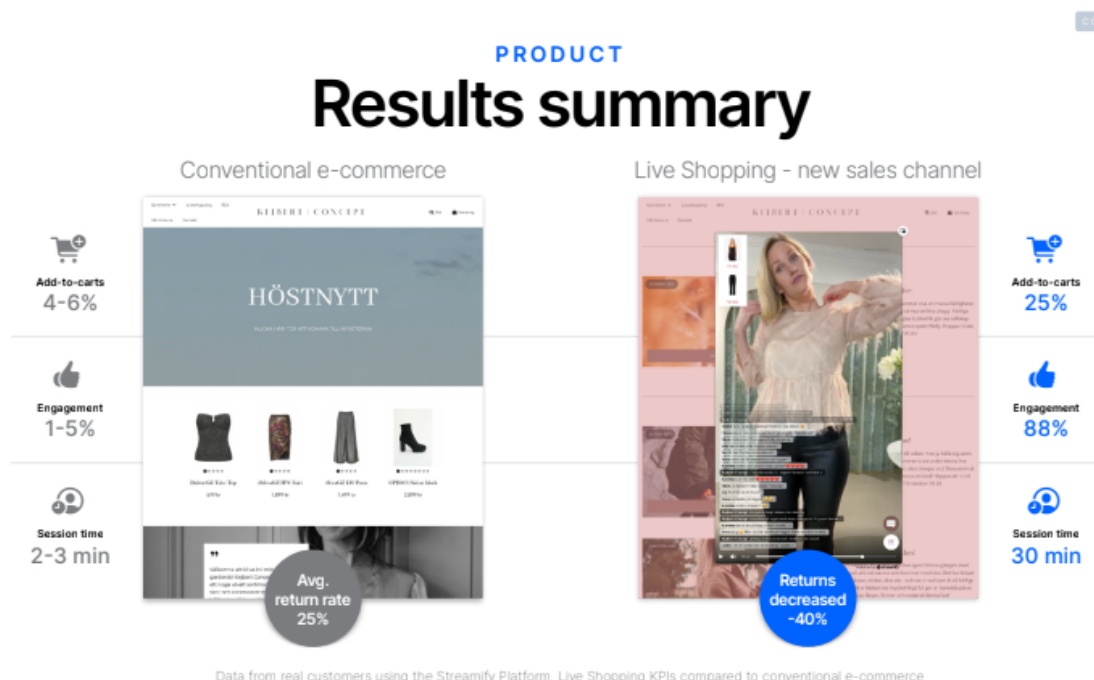
Nedan är några utvalda exempel från Streamifys kunder som illustrerar hur liveshopping kan öka kundlojalitet och engagemang hos slutkunderna.



Summering: Liveshopping som värdeskapare

Liveshopping kan bidra till att förbättra de viktigaste nyckeltalen för e-handlare, såsom add-to-cart (ATC), engagemang, tid spenderad på webbsida samt returneringsgrad. Det skapar värde för Streamifys kunder.

Nedan visas hur nyckeltal kan förbättras genom liveshopping på den egna e-handelssidan, jämfört med samma sida utan liveshopping.



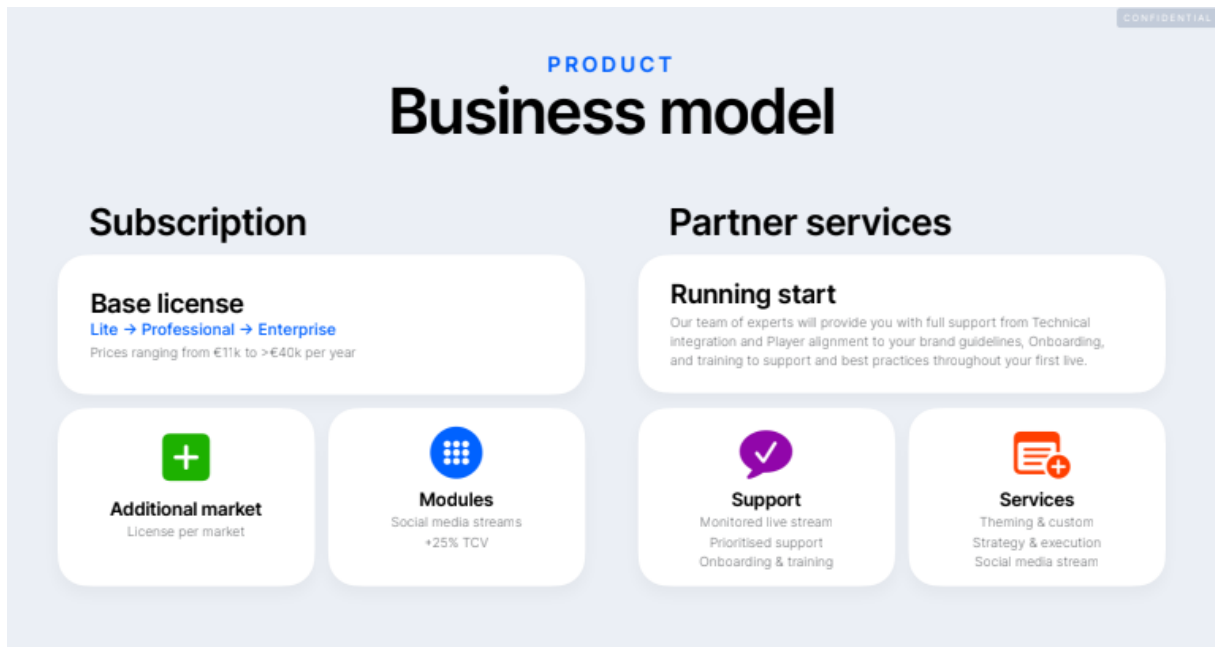
Intäktsmodell

Aktörer som använder Streamifys tjänst väljer mellan tre olika paket, beroende på behov. Pris per år varierar mellan 166 TSEK och över 440 TSEK. Med ett konkurrenskraftigt pris för majoriteten av e-handlare kan Streamify, enligt Bolagets bedömning, vinna kunder från andra väsentligt dyrare aktörer.

Därtill ser Bolaget en uppenbar skalbarhet i affärsmodellen, som dessutom kan få ett internationellt genomslag. Bolaget har etablerat tjänsten som en renodlad SaaS-tjänst, vilket innebär ett mindre behov av engagemang och kundtjänst, och därmed lägre kostnader för Bolaget.

Streamify har goda möjligheter att växa tillsammans med sina kunder. När kunder utökar sitt engagemang och vill nyttja liveshopping på fler marknader, kan Streamify utöka antalet licenser för en enskild kund. Utöver antalet licenser kan även fler moduler kopplas på i takt med att kundens behov växer, vilket kan ge Streamify ungefär 25% i utökad avtalsvärde.

Genom Streamifys satsning på partnerskap erbjuder Bolaget även kringliggande tjänster utöver själva liveshopping-plattformen. Det gäller till exempel utökat onboardingstöd, strategiworkshops, innehållsproduktion, samt tillhandahållande av influencer eller annan programledare. Dessa tjänster riktar sig främst till Enterprise-kunder och tillhandahålls kunder med hjälp av Streamifys partners.



Fler försäljningskanaler

Med en konkurrenskraftig liveshopping-lösning avser Streamify att skapa förutsättningar för e-handlare att på ett effektivt sätt addera liveshopping till deras erbjudande och mediamix. Streamify åstadkommer detta på två sätt. Dels genom att Bolaget tillhandahåller en enkel och kraftfull gör-det-självt-lösning för e-handlare. Dels genom att Streamify säljer sin liveshopping-lösning med hjälp av samarbetspartners och återförsäljare som har ett intresse för att inkludera Streamifys marknadserbjudande i deras verksamhet.

Streamify har ingått samarbeten med flera strategiskt viktiga partners och dessa kan delas in i tre olika typer, baserat på inriktning och de affärsmöjligheter samarbetet kan resultera i.



I oktober 2023 kommunicerades ett partnerskap inom Enterprise-segmentet i form av SAS Institute ("SAS"). Detta partnerskap ses av Streamify som ett genombrott inom partneraffären för bolaget. SAS är världens största privatägda mjukvaruföretag specialiserat på analys, AI och statistik. SAS har en omsättning på över \$3 miljarder och cirka 12 000 anställda.

Grunden för partnerskapet är att Streamifys tjänster för liveshopping, och andra videobaserade konverteringar, genererar insikter, försäljning och viktiga nyckeltal. Tillsammans skapas en affärsmässig fördel för retail-segmentet (detaljhandeln) när realtidsdata omvandlas till intelligens. Streamify är SAS Institutes första leverantör av liveshopping och inom kort levereras erbjudandet till en första gemensam kund.

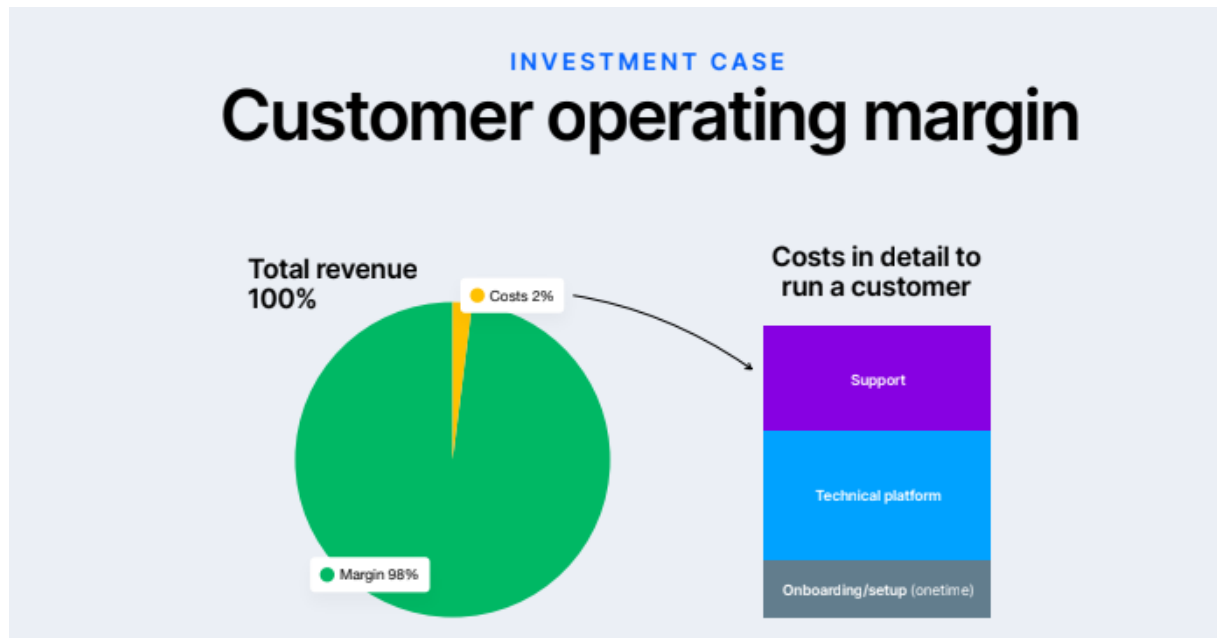
Attraktiv kundbruttomarginal

Genom att automatisera kundresan har Bolaget lyckats sänka tröskeln för användare att komma igång med liveshopping. Med fyra enkla steg går en kund från beslut till en första livesändning.

1. Kunden ingår avtal digitalt
2. Digital onboarding av kunden
3. Enkel installation i webbshop med hjälp av en enda rad kod
4. Kunden genomför sin livesändning helt själv

En automatiserad kundresa i kombination med låga teknikkostnader gör att Streamify har en attraktiv kundbruttomarginal om cirka 98 %. Marginalen är beräknad utifrån kostnader som uppstår efter signerat avtal (exklusive säljkostnader), vilket innefattar teknikkostnader, onboarding och löpande support. Detta nyckeltal illustrerar den mycket höga marginalen som Bolaget räknar hem för varje tillkommande kund.

Bild som visar Streamifys rörelsemarginal per kund när man jämför de direkta tekniska och personella kostnader i relation till intäkt.



Skalbar och global plattform

Streamifys plattform stödjer de flesta väletablerade valutor, banksystem och språk.

Genomförda livesändningar	Tillgänglighet	Nätverkskapacitet	Närvaropunkter
Över 16 000	99,72 %	65+ Tbps	52 noder globalt

Teknik

Bolagets plattform är baserad på en mikrotjänstarkitektur där samtliga tjänster är utvecklade i Go, som är ett så kallat statiskt skrivet och sammanställt programmeringsspråk utformat av Google. Plattformen har utvecklats sedan starten 2017 och omfattar till dags dato cirka 600 000 rader kod. Plattformen körs primärt på servrar översedda av Google Cloud Platform, där tjänstupptäckt och schemaläggning av tjänster på serverna hanteras automatiskt i molnet. Tack vare denna automatiska schemaläggning, och smart skalning av exempelvis transkodning, aktiveras inte några kostnader om inte en livesändning är igång. Plattformen skalar upp och ned utifrån behovet av transkodning, baserat på antalet aktiva sändningar.

Plattformen är utvecklad av Bolaget och bygger på kända lösningar för öppen källkod (*open source*). Detta syftar till datorprogram vars källkod inte är proprietär, utan tillgänglig att använda, läsa, modifiera och vidare distribuera för den som vill. På grund av detta finns inte några licenskostnader eller ett beroende av molntjänsters värdeskapande avseende transkodnings-/media-erbjudanden. Öppen källkod möjliggör processen att

konvertera en ljud- eller videofil från ett kodningsformat till ett annat, vilket ökar antalet kompatibla målenheter som en mediefil kan spelas på.

Retail media

Under Q4 2023 kommunicerade Bolaget ett kompletterande erbjudande inom *Retail Media advertising*. Retail media innebär att strategiskt placera annonser på ett digitalt medie eller en återförsäljares e-handelssida med syfte att influera potentiella kunder i nära anslutning till köpbeslutet.

Bolagets erbjudande inom Retail Media är nischat mot liveshopping och fungerar som en tilläggstjänst. Med denna tjänst kan återförsäljare och e-handlare sälja annonsplats till varumärken som vill anordna liveshopping i deras digitala kanaler. Detta ökar inte bara potentiella inkomstströmmar utan även ett inflöde av förstahandsdata, vilket spås bli mer attraktivt i takt med att tredjepartscookies fasas ut.

Historik och utveckling

Grundarna av Bolaget, samt dess nyckelpersonal, har i över 15 års tid arbetat tillsammans med att utveckla och sälja egenutvecklade streamingplattformar. Kundbasen har under denna tid utgjorts av exempelvis Expressen Webb TV, Thomas Cook Northern AB, majoriteten av svenska lokaltidning samt pokertube.com, som är världens största webbsida för pokervideor. Bolaget var från början helägt av grundarna.

Plattformen Streamify lanserades 2019. Marknadserbjudandet var då att låta kunder sända digitalt i realtid, främst från sportevenemang, och ta betalt av tittaren. 2021 blev Streamify ett publikt bolag och i slutet av samma år lanserades marknadserbjudandet liveshopping.

Streamifys liveshopping-plattform hjälper e-handlare att sälja produkter, öka kundengagemang och erbjuda en roligare och mer stimulerande kundupplevelse i kundernas egen webbshop. Plattformen är en skalbar SaaS-tjänst som riktar sig till massmarknaden bestående av medelstora och stora e-handlare inom flera branschsegment.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Historisk finansiell information

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för helåren 2022 och 2021 samt för bokslutskommunikén för 2023 och kvartalsrapporten för första kvartalet i 2024. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för 2022 och 2021 är reviderade medan bokslutskommunikén för 2023 och kvartalsrapporten för första kvartalet 2024 är oreviderade och således inte granskad av Bolagets revisor. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt oreviderade bokslutskommuniké för 2023 och kvartalsrapporten för första kvartalet 2024, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

Ingen annan information i Memorandumet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Bolagets årsredovisning för 2022

	Sidan
Revisionsberättelse	2
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6
Bolagets kassaflödesanalys	8
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	9

Bolagets årsredovisning för 2021

	Sidan
Revisionsberättelse	8
Bolagets resultaträkning	10
Bolagets balansräkning	11-12
Bolagets kassaflödesanalys	14
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	9
Noter	15-17

Bolagets bokslutskommuniké för 2023

	Sidan
Bolagets resultaträkning	10
Bolagets balansräkning	11-12
Bolagets kassaflödesanalys	15
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	13-14

Redovisningsstandard

Årsredovisningarna för 2021, 2022, bokslutskommunikén för 2023 och kvartalsrapporten för första kvartalet 2024 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning

SEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	736 137	1 016 177	3 514 195	2 424 878	1 168 432
Aktiverat arbete för egen räkning	536 310	516 825	1 933 995	3 045 853	3 552 005
Övriga rörelseintäkter	5 210	989	37 698	15 545	167 531
Summa rörelseintäkter	1 277 657	1 533 991	5 485 888	5 486 276	4 887 968
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-1 266 778	-1 533 278	-6 477 005	-7 915 760	-9 883 883
Personalkostnader	-1 313 827	-2 137 399	-7 028 922	-8 099 686	-3 730 584
Av- och nedskrivningar av materiella och	-545 910	-491 898	-2 145 574	-1 635 495	-728 384
Övriga rörelsekostnader	-8 583	-8 717	-45 903	-50 153	-32 293
Summa rörelsekostnader	-3 135 098	-4 171 292	-15 697 404	-17 701 094	-14 375 144
RÖRELSERESULTAT	-1 857 441	-2 637 301	-10 211 516	-12 214 818	-9 487 176
<i>Finansiella poster</i>					
Övriga ränteintäkter och liknande	150	297	1 155	1 267	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-30 397	-	-64 460	-5 244	-8 896
Summa finansiella poster	-30 247	297	-63 305	-3 977	-8 896
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-1 887 688	-2 637 004	-10 275 976	-12 218 795	-9 496 072
Resultat före skatt	-1 887 688	-2 637 004	-10 275 976	-12 218 795	-9 496 072
Skatt på årets resultat	-	0	2 300 000	2 460 664	1 114 066
Årets resultat	-1 887 688	-2 637 004	-7 975 976	-9 758 131	-8 382 006

Balansräkning

SEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
TILLGÅNGAR					
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	-	-	2 638 700
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 038 526	6 100 379	6 002 064	6 029 390	4 438 203
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	75 116	110 720	84 017	119 621	155 225
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 113 642	6 211 099	6 086 081	6 149 011	4 593 428
Materiella anläggningstillgångar					
	96 474	245 123	133 635	282 284	373 873
Summa materiella anläggningstillgångar	96 474	245 123	133 635	282 284	373 873
Uppskjuten skattefordran	6 612 000	4 312 000	6 612 000	4 312 000	1 854 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 612 000	4 312 000	6 612 000	4 312 000	1 854 000
Summa anläggningstillgångar	12 822 116	10 768 222	12 831 716	10 743 295	6 821 301
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar	167 765	303 018	136 219	87 550	43 353
Övriga fordringar	223 795	106 840	327 708	235 385	687 839
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	403 116	674 210	607 938	597 807	275 405
Summa kortfristiga fordringar	794 676	1 084 068	1 071 865	920 742	1 006 597
Kassa och bank	809 315	1 271 374	1 136 729	972 919	8 633 893
Summa kassa och bank	809 315	1 271 374	1 136 729	972 919	8 633 893
Summa omsättningstillgångar	1 603 991	2 355 442	2 208 594	1 893 661	9 640 490
SUMMA TILLGÅNGAR	14 426 107	13 123 664	15 040 310	12 636 956	19 100 491

SEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	5 270 105	2 763 702	5 270 105	2 134 622	1 229 753
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-	-	209 284
Fond för utvecklingsutgifter	5 630 314	5 571 081	5 472 767	5 500 090	3 908 904
Summa bundet eget kapital	10 900 419	8 334 783	10 742 872	7 634 712	5 347 941
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överskursfond	7 491 696	2 279 431	6 182 937	2 169 038	11 332 922
Balanserat resultat	- 7 100 543	2 243 425	2 341 739	9 903 509	8 543 779
Periodens resultat	- 1 887 688	- 2 637 004	- 7 975 976	- 9 758 131	- 8 382 006
Summa fritt eget kapital	- 1 496 535	1 885 852	548 700	2 314 416	11 494 695
Summa eget kapital	9 403 884	10 220 635	11 291 572	9 949 128	16 842 636
<i>Långfristiga skulder</i>					
Övriga skulder	2 775 000	-	1 000 000	705 109	-
Summa långfristiga skulder	2 775 000	-	1 000 000	705 109	-
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Leverantörsskulder	399 999	515 440	510 125	533 742	1 053 658
Aktuell skatteskuld	691 175	142 431	811 918	147 172	36 447
Övriga skulder	269 515	1 010 916	869 330	313 460	494 713
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	886 534	1 234 242	557 365	988 345	673 037
Summa kortfristiga skulder	2 247 223	2 903 029	2 748 738	1 982 719	2 257 855
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 426 107	13 123 664	15 040 310	12 636 956	19 100 491

Kassaflödesanalys

SEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
	<i>Ejreviderat</i>	<i>Ejreviderat</i>	<i>Ejreviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
<i>Löpande verksamhet</i>					
Rörelseresultat	- 1 857 441	- 2 637 301	- 10 211 516	- 12 214 818	- 9 487 176
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	545 911	491 898	2 145 574	1 636 672	728 834
Räntenetto	- 30 247	297	- 64 460	- 3 977	- 8 896
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	- 1 341 777	- 2 145 106	- 8 130 402	- 10 582 123	- 8 767 688
<i>Förändring rörelsekapital</i>					
Minskning (+) / Ökning (-) av rörelsefordringar	277 189	- 163 326	- 151 123	85 855	- 861 194
Minskning (-) / Ökning (+) av rörelseskulder	- 501 516	215 201	60 909	429 973	47 790
Kassaflöde löpande verksamh	- 1 566 104	- 2 093 231	- 8 220 616	- 10 066 295	- 9 581 092
<i>Investeringsverksamhet</i>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	52 150	-
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	- 536 310	- 516 825	- 1 933 995	- 3 045 852	- 3 048 619
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	-	-	-	-	- 178 000
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	-	- 444 553
Kassaflöde investeringsverks	- 536 310	- 516 825	- 1 933 995	- 3 098 002	- 3 671 172
<i>Finansieringsverksamhet</i>					
Nyemission	1 700 000	3 125 108	9 318 421	5 503 323	19 881 568
Kortfristiga skulder	75 000	- 216 597	-	-	- 466 667
Lån från aktieägare	-	-	1 000 000	-	-
Erhållna stöd	-	-	-	-	325 385
Kassaflöde finansieringsverk	1 775 000	2 908 511	10 318 421	5 503 323	19 740 286
Periodens kassaflöde	- 327 414	298 455	163 810	- 7 660 974	6 488 022
Ingående kassa	1 136 729	972 919	972 919	8 633 893	2 145 871
Utgående kassa	809 315	1 271 374	1 136 729	972 919	8 633 893

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal har hämtats från Streamifys reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022, från den oreviderade bokslutskommunikén för 2023 samt den oreviderade kvartalsrapporten för första kvartalet 2024. Streamify bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

Nyckeltal	2024-01-01 - 2024-03-31	2023-01-01 - 2023-03-31	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
MRR ^[1]	243	231	244	210	0
Nettoomsättning, TSEK	736	1016	3514	2 425	1 168
Rörelseresultat, TSEK	-1 857	-2 637	-10 212	-12 215	-487
Periodens resultat, TSEK	-1888	-2637	-7976	-9758	-8 382
Likvida medel, TSEK	809	1 271	1 137	973	8 633
Eget kapital, TSEK	9 404	10 221	11 292	9 949	16 842
Totala tillgångar, TSEK	14 426	13 124	15 040	12 637	19 100
Soliditet, %	65,2	77,9	75,08	78,73	88,17

22

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 mars 2024

Utöver vad som nämns under rubriken Väsentliga avtal har inga väsentliga förändringar gjorts av Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2024 och fram till offentliggörande och godkännande av detta Memorandum.

Kommentar till den finansiella informationen

Nettoomsättningen för 2023 uppgick till 3 514 TSEK (2 425 TSEK), vilket är en ökning om cirka 45 procent jämfört med 2022. Under 2021 skiftade Bolagets fokus och sedan slutet av 2021 främst fokuserat på försäljning av Liveshoppingtjänster. Vid utgången av 2023 uppgick de månatliga återkommande intäkterna till 244 TSEK, där majoriteten har en avtalstid på 12 månader.

Bolaget har under det 2023 aktiverat utgifter för egenupparbetad utveckling om 1 934 TSEK (3 046 TSEK) vilket återfinns som en intäkt i resultaträkningen samt en immateriell tillgång i balansräkningen (se nedan kommentar om Immateriella tillgångar).

Rörelsekostnaderna uppgick under Q4 till -3 598 TSEK (-4 261 TSEK) och rörelseresultatet blev -2 236 TSEK (-3 060 TSEK). Motsvarande för helåret 2023 var rörelsekostnader på -15 697 TSEK samt ett rörelseresultat på -10 212 TSEK.

²² **MRR** – definieras som månatliga återkommande intäkter (**eng. Monthly Recurring Revenue**) genererade från aktiva kundabonnemang per den sista i månaden, engångsintäkter exkluderade.

Kostnadsminskningen beror främst på kostnadseffektivisering genom minskat antal anställda samt neddragna kostnader som har gjorts sedan föregående år

Immateriella tillgångar uppgick den 31 mars 2024 till 6 038 TSEK (6 100 TSEK). Posten består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Bolaget har fortsatt stort fokus på nyutveckling av plattformen. Likvida medel uppgick per den 31 mars 2024 till 809 TSEK (1 271 TSEK).

Rörelsekapitalförklaring

Den företrädesemission som genomfördes under Q2 2024 tillförde Bolaget cirka 4,27 MSEK, efter teckning genom kvittning på cirka 0,82 MSEK och före emissionskostnader som uppgår till cirka 0,73 MSEK efter att samtliga garanter har meddelat att de önskar kontant garantiersättning.

Styrelsen i Streamify bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, från dagen för Memorandumet, inte är tillräckligt för de kommande tolv (12) månaderna. Rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv (12) månaderna, från dagen för Memorandumets godkännande, uppgår till omkring 6,2 MSEK eller 0,5 MSEK per månad.

I händelse av att Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget behöva utvärdera ytterligare alternativa finansieringskällor såsom riktade emissioner, lån eller liknande. I det fall Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kan Bolaget komma behöva driva sin verksamhet i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Detta skulle i förlängningen kunna medföra negativa finansiella effekter för både Bolaget och dess aktieägare. Skulle ytterligare investeringar krävas, som ej är att anse som planliga genomföras, så kan styrelsen inte utesluta att ytterligare kapital kan komma att tas in under den närmaste tolv månadersperioden.

Eget kapital och skuldsättning

Bolagets egna kapital uppgick 31 mars 2024 till 10,90 MSEK. Bolagets skulder uppgick till 5,02 MSEK vilket ger en skuldsättningsgrad per 31 mars 2024 om 0,46. För skuldsättningen finns ingen säkerhet eller garanti utställd.

10 oktober 2023 tecknade Bolaget ett avtal om ett aktieägarlån om en miljon (1 000 000) kronor med Oscarsson Invest Aktiebolag. För lånet utgår en ränta om 1,5 procent per månad. Lånet samt upplupen ränta ska återbetalas i sin helhet senast 10 oktober 2026.

Efter den 31 mars 2024 och fram till Memorandumets offentliggörande och godkännande har utöver vad som nämns under rubriken Väsentliga avtal inga väsentliga förändringar gjorts av Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Väsentliga finansiella förändringar

Utöver vad som nämns under rubriken Väsentliga avtal har det inte förekommit några väsentliga finansiella förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning

på marknaden sedan den 31 mars 2024.

Tendenser

Bolaget bedömer att osäkerhetsfaktorer som växande inflation och krig i Ukraina kan direkt eller indirekt komma att negativt påverka verksamhetens finansiella ställning eller rörelseresultat. I övrigt finns, vid utgivande av detta Memorandum, inga kända tendenser eller osäkerhetsfaktorer såsom, offentliga ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt förväntas ha en negativ påverkan på verksamhetens finansiella ställning eller rörelseresultat.

Anställda

Antalet anställda och genomsnittligt antal anställda ska presenteras för redovisad period. Fullständig förteckning framgår nedan (se tabell).

Räkenskapsår	Genomsnittligt antal anställda	Antal anställda
2023	5	5
2022	9	9

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Streamifys bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ordinarie styrelseledamöter med högst åtta (8) suppleanter. Streamifys styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter utan suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma i Bolaget.

Nedan följer en beskrivning av Streamifys styrelse och ledande befattningshavare med information om deras nuvarande och tidigare engagemang de senaste fem åren.

Styrelsen har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende. Samtliga ledamöter i Streamifys styrelse och samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor med adress, Törnstensgränd 11, 831 30 Östersund, Sverige.

Styrelse

Namn	Befattning	Födelseår	Innehav aktier (antal)
Lars Ekström	Styrelseordförande	1973	477 870
Johan Klitkou	Styrelseledamot och VD	1977	2 746 050
Lise Alm	Styrelseledamot	1980	0
Pontus Hymér	Styrelseledamot	1979	0

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Lars Ekström, född 1973, styrelseordförande sedan 2020

Erfarenhet: Lars har femton års erfarenhet från olika finansiella riskkapitalbolag, bland annat sex år på Verdane Capital. Han har också lång erfarenhet som ordförande/styrelseledamot med stort fokus på värdeskapande aktiviteter, ledning, bolagets risker, digitalisering och finansiering. Lars har även omfattande erfarenhet av nyemissioner, juridiska avtal och finansiella strukturer, riskanalys och värdering av bolag.

Utbildning: Lars har en PhD från University of Cambridge, Masters of Science från UCL och en kandidatexamen från Florida Atlantic University.

Innehav: Lars innehav i Bolaget uppgår till 477 870 aktier via bolag.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Streamify AB:

Bolagsnamn	Befattning	Period för uppdrag
Vebua AB	Styrelseordförande	2020 - pågående
Football Analytics Sweden AB	Styrelseordförande	2020 - pågående
Streamify AB	Styrelseordförande och ledamot	2020 - pågående
Elevenate AB	Styrelseordförande	2019 - pågående
Vebua AB	Styrelseledamot	2020 - pågående

Football Analytics Sweden AB	Styrelseledamot	2020 - pågående
Elevenate AB	Styrelseledamot	2019 - pågående
Saltmann Capital AB	Styrelseledamot	2019 - pågående
Peak Turism Sport Outdoor AB	Styrelseledamot	2021 - 2023
Vebua AB	Styrelseledamot	2016 - 2020
Envibat AB	Styrelseledamot	2015 - 2019
Elevenate AB	Styrelseledamot	2016 - 2019
Investa Företagskapital AB	Styrelseledamot	2015 - 2018
Södra Norrlands Hamn & Logistik AB	Styrelseledamot	2016 - 2018
SmartPlanes i Sverige AB	Styrelseledamot	2016 - 2018
EkoNord Invest AB	Styrelseledamot	2016 - 2018
Saltmann Capital AB	VD	2019 - 2023
Almi Invest Mitt AB	VD	2023 - pågående

Johan Klitkou, född 1977, styrelseledamot sedan 2020

Erfarenhet: Johan har 15 års erfarenhet i att driva och utveckla bolag med inriktning på streamingplattform. Under Johans ledning blev bland annat majoriteten av svenska tidningshus kunder däribland Bonnier, resekoncerner som Thomas Cook Northern Europe AB, konsulat, MSB med flera.

Utbildning: Johan har en utbildning från Mittuniversitetet.

Innehav: Johans innehav i Bolaget uppgår till 2 746 050 aktier via bolag.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Streamify AB:

Bolagsnamn	Befattning	Period för uppdrag
Streamify AB	Styrelseledamot och VD	2017 - pågående
1337 Holding AB	Styrelseledamot	2011 - pågående
Streamingbolaget AB	Styrelseledamot	2011 - 2020
1337 Holding AB	VD	2011 - pågående
Streamingbolaget AB	VD	2011 - 2020

Lise Alm, född 1980, styrelseledamot sedan 2022

Erfarenhet: Lise är i grunden jurist och företagsutvecklare med bakgrund inom tech och startup. Lise driver idag managementkonsultbolaget ThinkAloud som fokuserar på strategi och equityfrågor.

Vid sidan av detta är Lise delaktig i flertalet projekt ledda av experter inom FN med fokus på den globala digitala ekonomin. Hon är medgrundare och styrelseordförande i

hälsotechbolaget Prorenata AB, advisor för legal techbolaget Eperoto och femtech bolaget Tilly, samt committee chair för legaltech bolaget Jus Mundi.

Tidigare roller inkluderar jurist inom M&A på Vinge Advokatbyrå, affärschef på Volumental, ett bolag som tillhandhåller B2B-tjänster i form av lösningar inom 3D-skanning för retailmarknaden och strategichef på Worldfavor, ett bolag som tillhandahåller en plattform för ESG datainsamling. Hon var också en av de första bolagsjuristerna på Spotify, där hon spenderade sex år och var med från bolagets uppstartsfas innan det blev världsledande på marknaden för musikstreaming

Utbildning: Lise har en juristexamen från Lunds universitet.

Innehav: Lise har inget innehav i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Streamify AB:

Bolagsnamn	Befattning	Period för uppdrag
Tilly TTC AB	Styrelseordförande	2021 - pågående
Prorenata AB	Styrelseordförande	2018 - pågående
Streamify AB	Styrelseledamot	2022 - pågående
Ulmo Invest AB	Styrelseledamot	2022 - pågående
Tilly TTC AB	Styrelseledamot	2021 - pågående
Spira Globalt AB	Styrelseledamot	2018 - pågående
Prorenata AB	Styrelseledamot	2010 - 2018

Pontus Hymér, född 1979, styrelseledamot sedan 2022

Erfarenhet: Pontus har en bakgrund som systemutvecklare, systemarkitekt och ledande roller inom främst startup- och spelsektorn, där han senast tog del som Engineering Manager och Head of Development på Mr Green och William Hill i Sverige och Malta mellan åren 2014 och 2020. Han hade rollen Som Chief Technology Officer på Bambuser mellan 2020 och 2021 och driver idag konsultbolaget Bubbl AB som fokuserar på seniora ledar- och utvecklarroller inom digital produktutveckling.

Utbildning: Pontus har en civilingenjörsexamen i Medieteknik från Linköpings Tekniska Högskola

Innehav: Pontus har inget innehav i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Streamify AB:

Bolagsnamn	Befattning	Period för uppdrag
Streamify AB	Styrelseledamot	2022 - pågående
Bubbl AB	Styrelseledamot	2022 - pågående

Ledning

Namn	Befattning	Födelseår	Innehav aktier (antal)
Johan Klitkou	Styrelseledamot och VD	1977	2 746 050
Christofer Lundstedt	CTO	1989	342 898

Johan Klitkou, född 1977, VD sedan 2017

Se information under avsnittet ”styrelse” för Johan

Christofer Lundstedt, född 1989, Chief Technology Officer sedan 2017

Erfarenhet: Christofer har arbetat med streaming i över tolv år och är en av de som har utvecklat arkitekturen hos Streamifys plattform. Han har tidigare erfarenhet som backend utvecklare på Internetstiftelsen samt på tidningen Expressen, där han bland annat hjälpte de med deras satsningar inom web-tv.

Utbildning: Christofer har en gymnasieexamen inom Teknik-IT från Bergs gymnasium.

Innehav: Christofers innehav i Bolaget uppgår till 342 898 aktier privat.

Ersättningar till styrelse och ledning under 2023

Namn	Grundlön	Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pension	Summa
Johan Klitkou	702 000	52 500	9 828	78 922	843 250
Lars Ekström	-	157 500	-	-	157 500
Lise Alm	-	52 500	-	-	52 500
Pontus Hymér	-	52 500	-	-	52 500
Christofer Lundstedt	585 000		11 680	41 743	638 423
Summa					1 744 173

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga ledamöter är valda till 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 styrelsen i Streamify. 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.

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett

brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, eller lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Utöver vad som framgår ovan så har ingen i Bolagets styrelse eller personer i ledande befattning varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren.

Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledning" i detta Memorandum.

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Enligt Streamify registrerade bolagsordning per dagen för Memorandumet och per den 30 juni 2023 ska aktiekapitalet vara lägst 3 848 701,925 SEK och högst 15 394 807,700 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 24 830 335 och som högst 99 321 340 aktier.

Aktiekapitalet i Streamify uppgår per dagen för Memorandumet och per den 30 maj 2024 till 9 214 933,83 SEK SEK, fördelat på 59 451 186 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,155 SEK och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Aktierna i Streamify har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag.

Streamify är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i Streamify är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma. Det finns endast ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelser om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Streamifys bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

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

Rätt till utdelning och andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Bud på Bolagets värdepapper

Aktierna i Streamify är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Streamifys aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Övrigt

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt Bolaget känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen av Streamifys aktiekapital sedan Bolaget bildades 2017 samt den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med den förestående teckningsoptionsinlösen. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear.

År	Händelse	Teckning skurs	Kvotvärde	Förändring av antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2017	Bolagsbildning	0	1	50 000	50 000	50 000	50 000
2019	Split	0	1	147 097	0	197 097	50 000
2019	Sammanläggning	0	1	-1 836	0	195 261	50 000
2020	Nedströmsfusion	0	0,2561	145 261	0	195 261	50 000
2020	Nyemission	60	0,2561	79 015	20 233,175	274 276	70 233,175
2020	Nyemission	60	0,2561	23 004	5 890,577	297 280	76 123,752
2020	Riktad nyemission	50,46	0,2561	29 727	7 612,119	327 007	83 735,872

2020	Fondemission	0	1,550	0	423 124,979	327 007	506 860,850
2020	Split (10:1)	0	0,155	2 943 063	0,0000	3 270 070	506 860,850
2020	Emission av units	6,1	0,155	2 308 000	357 740	5 578 070	864 600,850
2021	Nyemission	5,25	0,155	1 952 378	302 618,590	7 530 448	1 167 219,440
2021	Teckningsopti oner	7,30	0,155	403 442	62 533,510	7 933 890	1 229 752,950
2022	Nyemission	0,75	0,155	5 837 862	904 868,61	13 771 152	2 134 621, 56
2023	Teckningsopti oner av serie TO2	0,77	0,155	4 058 583	629 080,365	17 830 335	2 763 701, 925
2023	Nyemission	0,50	0,155	7 000 000	1 085 000	24 830 335	3 848 701, 925
2023	Teckningsopti oner av serie TO3	0,40	0,155	2 491 674	4 234 911,3 95	27 768 6 15	4 234 911, 395
2023	Nyemission	0,45	0,155	6 456 669	1 000 783,6 95	33 778 678	5 235 695, 90
2023	Nyemission	0,45	0,155	222 000	34 410	34 000 678	5 270 105, 09
2024	Nyemission	0,20	0,155	25 450 508	3 944 828,7 4	59 451 186	9 214 933, 83
2024	Teckningsopti oner av serie TO 2023/2024 II*	0,60	0,155	5 059 612	784 239,86	64 510 798	9 999 173, 69
2026	Personaloptio ner till anställda**	50% VWAP	0,155	1170 000	181 350	65 680 7 98	10 180 523 ,69
2026	Personaloptio ner till	50% VWAP	0,155	130 000	20 150	65 810 798	10 200 673 ,69

	styrelseordförande***						
--	------------------------------	--	--	--	--	--	--

* Förändring av antalet aktier, ökning av aktiekapital och därigenom det totala antalet aktier och aktiekapital från teckningsoptionsinlösen förutsätter att samtliga teckningsoptioner nyttjas.

** Förändring av antalet aktier, ökning av aktiekapital och därigenom det totala antalet aktier och aktiekapital förutsätter att samtliga personaloptioner nyttjas.

*** Förändring av antalet aktier, ökning av aktiekapital och därigenom det totala antalet aktier och aktiekapital förutsätter att samtliga personaloptioner nyttjas.

Ägarstruktur

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 26 mars 2024 och därefter av Bolaget kända förändringar fram till dagen för Memorandumets avgivande. Antalet aktieägare uppgick per den 26 mars 2024 till 873 st.

Aktieägare	Antal aktier	Innehav/Röster, %
OSCARSON INVEST AKTIEBOLAG (Oscarsson, Jan Anders, Oscarsson, Kjell Olof Olle, Oscarsson, Pehr Olof)	6 325 158	18,60%
NORDNET PENSIONSFRSAKRING AB	4 464 780	13,13%
1337 HOLDING AB (Klitkou, Erik Johan Daniel)	2 746 050	8,08%
HEDQVIST, DAVID HENRIK	2 348 908	6,91%
FRANDBERG, DANIEL GUNNAR ALFRED	1 514 843	4,46%
STOLIBOLI AB	1 100 000	3,24%
AFFARSPARTNER OVE NESTERUD AB (Nesterud, Sven Ove)	806 110	2,37%
DOVBERG, MARCUS	733 134	2,16%
HANDELSBANKEN LIV FORSAKRINGS AB	588 180	1,73%
Övriga ägare	13 373 515	39,32%
Totalt	34 000 678	100,00%

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Aktiens ISIN-kod är SE0015244462.

Utdelning och utdelningspolicy

Streamify har per dagen för Memorandumet inte någon antagen utdelningspolicy och har heller inte för avsikt att inom överskådlig framtid besluta om vinstutdelning. Bolaget har vidare inte lämnat någon utdelning hitintills. Avsikten är att utdelningsbara medel ska återinvesteras i Bolagets verksamhet för fortsatt utveckling och tillväxt. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. En eventuell utdelning från Streamify ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner och aktierelaterade incitamentsprogram

Streamify har per dagen för Memorandumet två utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Det är två incitamentsprogram bestående av kvalificerade personaloptioner, ett till styrelseordförande och ett till personal. Incitamentsprogrammet till styrelseordförande består av 130 000 kvalificerade personaloptioner med rätt att teckna en aktie vardera. Incitamentsprogrammet till personalen består av 1 170 000 kvalificerade personaloptioner med rätt att teckna en aktie vardera. Teckningskursen i dem båda programmen uppgår till femtio (50) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period om 10 handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan nyttjandeperioden börjar. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. De båda programmen kan nyttjas under perioden från och med den 13 juli 2026 till och med den 27 juli 2026.

Streamify emitterade teckningsoptioner av serie 2023/2024 II i samband med en riktad emission i oktober 2023 samt genom bolagsstämman den 6 november 2023. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2023/2024 II kommer aktiekapitalet att öka med högst 784 239,86 SEK och antalet aktier kommer att öka med högst 5 059 612 aktier.

Villkoren för teckningsoptioner av serie 2023/2024 II innebär att varje innehavd teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Streamify för 0,60 kr per aktie. Utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier ska ske under perioden 3 juni 2024 till och med 14 juni 2024.

Utöver ovanstående har bolaget inga utestående teckningsoptionsprogram, konvertibler, eller aktierelaterade incitamentsprogram.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare, eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Lock-up avtal

Det föreligger inga lock-up avtal inför inbjudan att teckna aktier genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4.

Bemyndiganden

På ordinarie årsstämma den 30 juni 2023 bemyndigades styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om emission av högst ett antal aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier som ryms inom den föreslagna justerade bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen samt ska styrelsen äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag.

Bolagets bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), Spotlight Stockmarkets regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

Associationsform

Streamify AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva utveckling och programmering av dator- och mjukvara för nätverkstekniska tjänster. Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har org.nr 559127-1399. Bolagets styrelse har sitt säte i Östersund kommun. Bolaget har adress: Törnstens gränd 11, 831 30 Östersund. Bolagets kontor nås på 063-133751. Bolagets webbplats är www.streamify.io.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vilkas aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad och behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vilkas aktier är upptagna på handel på Spotlight Stock Market. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer de att tillämpade den.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Därutöver har styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Styrelsen har inte utsett några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen har gjort bedömningen att frågor avseende revision, risker i redovisningen och intern kontroll respektive riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med hänsyn till Bolagets storlek lämpligast behandlas inom ramen för det normala styrelsearbetet. Dessa frågor behandlas således av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom den verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt övriga beslutspunkter vid behov.

Aktiemarknadsinformation och insiderregler

Som noterat bolag ställs krav på att alla aktörer på aktiemarknaden får samtidig tillgång till insiderinformation om Bolaget och det finns insiderregler för att förhindra marknadsmissbruk. Styrelsen har bland annat antagit en informations- och insiderpolicy i syfte att säkerställa en korrekt och god kvalitet på Bolagets information och hantering av insiderinformation såväl internt som externt. Bolagets regelverk är upprättat enligt svensk lagstiftning, Spotlights regelverk samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Bolagets hemsida i direkt anslutning till offentliggörandet.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Streamify AB

Org.nr. 559127-1399

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Streamify AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Östersunds kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling och programmering av dator- och mjukvara för nätverkstekniska tjänster samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 848 701,925 kronor och högst 15 394 807,700 kronor.

§5 Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 42 830 35 och högst 99 321 340.

§6 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden 1 /1 - 31 /12.

§7 Styrelse

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

§8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst tre revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer behandlas ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelsen ska genast och utan kostnad för mottagaren skickas med post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Om utgivning av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§9 Anmälan till stämma

Aktieägare som önskar delta i stämman ska anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden anges i anmälan

§11 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut angående
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§12 Avstämningsförbehåll

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

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolaget

Bolagets företagsnamn är Streamify AB. Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Östersunds kommun. Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket 2017. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets org.nr är 559127-1399. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300G0YBY86OFIGX63. Som framgår av bolagsordningen ska Bolaget bedriva utveckling och programmering av dator- och mjukvara för nätverkstekniska tjänster.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Bolaget har per dagen för Memorandumet inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Spotlight Stock Market. Utöver Spotlight Stock Markets regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Marknadssmissbruksförordningen ((EU) 596/2014)
- Prospektförordningen ((EU) 2017/1129)
- Takeover-regler för vissa handelsplattformar

Revisor

Vid årsstämman den 30 juni 2023 valdes Edlund & Partners med Jens Edlund till Bolagets revisor för den kommande ettårsperioden. Jens Edlund har varit Bolagets revisor sedan år 2017. Jens Edlund är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Väsentliga avtal

10 oktober 2023 tecknade Bolaget ett avtal om ett aktieägarlån om en miljon (1 000 000) kronor med Oscarsson Invest Aktiebolag (Oscarsson, Jan Anders, Oscarsson, Kjell Olof Olle, Oscarsson, Pehr Olof). För lånet utgår en ränta om 1,5 procent per månad. Lånet samt upplupen ränta ska återbetalas i sin helhet senast 10 oktober 2026.

Utöver ovan har Bolaget inte ingått avtal av väsentlig betydelse under perioden om 18 månader före offentliggörandet av detta Memorandum.

Immateriella tillgångar & patent

Streamify innehar en handfull domännamn som är registrerade på Bolaget. Bolaget nyttjar vissa varumärken och logotyper och har skydd för ordmärket och figurmärket Streamify i EU, Norge, Storbritannien och USA. Streamify innehar upphovsrätt till Bolagets tekniska plattform.

Twister och rättsliga processer

Streamify har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Streamifys styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget, inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta Memorandums avgivande.

Försäkringsskydd

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

Intressekonflikter

Det föreligger inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bolaget och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i inlösen av teckningsoptionerna som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget. Som framgår av avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer” har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier.

Rådgivares intressen i Erbjudandet

Aqurat agerar emissionsinstitut och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. MCL är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet.

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående parter som individuellt eller i sin helhet är väsentliga för Bolaget under perioden för historisk finansiell historik fram till och med dagen för Memorandumet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar (2021, 2022 som via hänvisning har införlivats till detta Memorandum
- Kvartalsrapporter Q4 2022 och Q4 2023

Handlingarna finns på Bolagets hemsida www.streamify.io

ADRESSER

Streamify AB

Törnstensgränd 11
831 30 Östersund
Telefon: 063-133751
E-mail: info@streamify.io

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
Besök: Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
E-mail: info@aqurat.se

Juridisk rådgivare

Markets & Corporate Law Nordic AB
Frans Suellsgatan 2
211 22 Malmö
Telefon: 08-40 622 91 64

Marknadsplats

Spotlight Stock Market
Vasagatan 52, 2tr
111 20 Stockholm
Telefon: 08-511 68 000

Revisor

Edlund & Partners AB
Biblioteksgatan 25B,
831 41, Östersund
Telefon: 07-064 25 115

Central Värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB

Box 191
101 23 Stockholm