

INFORMATION GREATER THAN AB

med villkor och anvisningar för spridningsemissionen

Mars 2017

Detta dokument är framtaget med anledning av spridningsemission i Greater Than AB (publ) och skall ses som ett komplement till material såsom årsredovisning, kvartalsrapporter, pressreleaser och hemsidan, och inte som ensamt beslutsunderlag för intressenter till emissionen.

Avsändare:

Greater Than AB (publ)

Org. Nr. 556965-2885



Greater Than i korthet

- » Greater Than är ett marknads- och teknikbolag som har över 12 års erfarenhet och kunskap om bilförare. Med över 2,5 miljarder körda kilometer har Bolaget utvecklat algoritmer baserat på artificiell intelligens som i kombination med olika mätmetoder skapar en unik förståelse för bilförare - ett digitalt DNA.
- » På kärntechnologin har Greater Than utvecklat ett ekosystem för den uppkopplade bilen, som bl.a. prissätter bilförsäkringen individuellt, istället för dagens kollektiva prissättning.
- » Greater Than har idag ett Joint Venture-avtal med Moderna Försäkringar som täcker den nordiska marknaden. Bolaget har för avsikt att globalisera produkten Enerfy baserat på liknande JV-avtal.
- » Enerfy är en digital bilförsäkring där kunden betalar en mindre månadsavgift och sedan bara per faktiskt körda mil. För varje enskild körning ser kunden direkt i appen, vad resan kostar. Premien är individuellt prissatt, baserat på antalet körda kilometer och körstil.
- » Greater Thans affärsidé är att baserat på vår kärntechnologi och plattformen Enerfy tillhandahålla digitala tjänster som förbättrar vardagen för världens bilister och som skapar nya sätt att äga bil.


Bakgrund och motiv

Som ett led i strategin att öka likviditeten i aktien har Styrelsen i Greater Than AB beslutat att genomföra en emission utan företrädesrätt på maximalt 800 000 aktier eller ett antal aktier som maximalt uppgår till belopp motsvarande 12 miljoner kronor. Emissionens målsättning är att bredda ägarbasen och därmed skapa förutsättningar för en bättre likviditet i aktien. Med ytterligare kapital kan Greater Than också snabbare ta tillvara på flera nya affärsmöjligheter som kommit Bolaget till del, som en följd av lanseringen av Enerfy - Bilförsäkring med Moderna.

Spridningserbjudandet ("Erbjudandet") i korthet

Anmälningstid:	31 mars – 10 april 2017
Pris per aktie:	8 % lägre än den volymvägda snittkursen under perioden 31 mars – 10 april 2017, dock lägst 12,50 kr
Likviddag:	18 april
Minsta investering:	450 aktier därefter i jämna poster om 50 aktier
Info om tilldelning:	Omkring den 12 april

Föreliggande emission kommer tillsammans med den emission som genomfördes i augusti 2016 understiga totalt 2,5 MEuro och därmed undgår bolaget prospektkrav.



”Jag är övertygad om att vi på kort tid kommer att revolutionera bilförsäkringsvärlden. Greater Than utmanar ett föråldrat oligopol, med en digitaliserad tjänst som ger stora grupper uppenbara fördelar.”

- Liselott Johansson, VD

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Greater Than är ett marknads- och teknikbolag som har över 12 års erfarenhet och kunskap om bilförare. Med över 2,5 miljarder körda kilometer har Bolaget utvecklat algoritmer baserat på artificiell intelligens som i kombination med olika mätmetoder skapar en unik förståelse för bilförare - ett digitalt DNA.

På kärnteknologin har Greater Than utvecklat ett ekosystem för den uppkopplade bilen, som bl.a. gör det möjligt att prissätta bilförsäkringen individuellt, istället för dagens kollektiva prissättning. Bolaget och Moderna Försäkringar anser att detta kommer att revolutionera bilförsäkringsmarknaden, eftersom kundnyttan är så uppenbar. Bland annat så slipper de som kör lite mindre eller lite bättre, betala och bära kostnaden för andra mer skadebenägna bilförare. Dessutom betalar kunden bara för den sträcka man kör.

Kort om bolaget och verksamheten

Greater Than lanserade i början av mars 2017, tillsammans med Moderna Försäkringar en ny typ av bilförsäkring. Enerfy - Försäkring med Moderna är marknadens första individuellt prissatta bilförsäkring. Vilket innebär att målgruppen - alla som kör lite mindre eller lite bättre - slipper det kollektiva betalningsansvaret för alla de andra som kör mycket eller mer skadebenäget. Vår digitala försäkring är dessutom lätt att förstå och påverka, eftersom premien bygger på tre faktorer; biltyp, körda mil och körstil. Att jämföra med en traditionell försäkring som bygger på ålder och ett hundratal andra parametrar som kunden varken känner till eller kan påverka.

Greater Than grundades 2004 och har 14 anställda med huvudkontor i Stockholm.

Affärsidé

Greater Thans affärsidé är att baserat på vår kärnteknologi och plattformen Enerfy tillhandahålla digitala tjänster som förbättrar vardagen för världens bilister och som skapar nya sätt att äga bil.

Affärsmodell

Affärsmodellen bygger på att sälja bilförsäkringar och andra tjänster baserade på ekosystemet - Enerfy, direkt till konsument och företag, primärt via Bolagets egna webbutiker samt genom strategiska samarbeten. Risker och skadehanteringen ska skötas av

strategiska partners (försäkringsbolag och underwriters) som redan har lokal kännedom, kunder och regelverk.

Kort om Enerfy – Försäkring med Moderna

Enerfy är en digital bilförsäkring med individuell prissättning där kunden betalar en mindre månadsavgift och sedan bara per faktiskt körda mil. För varje enskild körning ser kunden direkt i appen, vad resan kostar. Premien är individuellt prissatt, baserat på antalet körda kilometer och körstil.

Greater Than har idag ett Joint Venture-avtal med Moderna Försäkringar som täcker den nordiska marknaden. Bolaget har för avsikt att globalisera produkten Enerfy baserat på liknande JV-avtal som det med Moderna.

Kort om Enerfy Driving

Bolaget säljer även produkten Enerfy Driving, vilken är framtagna på teknikplattformen Enerfy.

Produkten har funktioner som automatisk körjournal, statistik, återskapa en resa på en karta, score, start- och stopptid, resans varaktighet, avstånd, medelhastighet, samt en funktion som baserat på hastighet och sträcka kan ange hur användaren kan minska bränsleförbrukningen.

Ekosystemet Enerfy fungerar genom att;

- En OBD-läsare hämtar ut data från bilen.
- OBD-läsare kopplas till en smartphone via bluetooth.
- Data från både bil och telefon skickas till Enerfys molnlösning, för analys.
- Den samlade informationen och analysen görs tillgänglig i Enerfy-appen, som är en app tillgänglig för iOS, Android och webben.

Intäktmodell

Bolagets intäkter härrör idag från försäljning av Enerfy – Försäkring med Moderna som lanserades under mars 2017, Enerfy Driving och abonnemangsintäkter från LeanHaulage. Försäljningen av produkter och tjänster för Enerfy sker via Greater Than's webbutiker så som bland annat www.enerfy.se samt genom andra distributionskanaler.

Intjäningen för Enerfy bygger på tre delar;

1. Tjänstepaket; 99kr för månadsabonnemang eller 995kr för köp.
2. Månadspremie; som varierar beroende på biltyp.
3. Körpremie; som varierar beroende på hur mycket bilen körs per månad och körstil.



Koppla upp bilen - så funkar Enerfy

1. OBD-läsaren klickas in i bilen och hämtar ut data.
2. Datan skickas till en molnlösning - kärnan i systemet.
3. Informationen görs tillgänglig i Enerfy-appen.



Finansiell översikt

För att ta del av ytterligare information se bokslutskommunikén för jan-dec 2016 på bolagets hemsida <http://www.greaterthan.eu/investor-relations>. Där finns även årsredovisningar, pressmeddelanden och övrig offentliggjord information kring bolaget och dess finansiella situation.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	Koncern	Koncern
	2016-01-01 - 2016-12-31	2015-01-01 - 2015-12-31
	Översiktligt granskad	Reviderade tal
Nettoomsättning	3 488	4 367
Pågående arbete för annans räkning	-	-
Förändring av lager	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	2 698	1 354
Övriga rörelseintäkter	92	-
Summa rörelsens intäkter	6 278	5 721
Handelsvaror	-1 298	-1 640
Övriga externa kostnader	-5 622	-5 753
Personalkostnader	-8 973	-7 298
Avskrivningar	-1 755	-1 750
Summa rörelsens kostnader	-17 648	-16 441
Rörelseresultat	-11 370	-10 720
Ränteintäkter och liknande resultatposter	22	102
Räntekostnader och liknande resultatposter	-148	-44
Resultat efter finansiella poster	-11 496	-10 662
Skatt på periodens resultat	-	-
Periodens resultat	-11 496	-10 662

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	Koncernen	Koncern
	2016-12-31	2015-12-31
	Översiktligt granskad	Reviderade tal
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	10 188	7 414
Materiella anläggningstillgångar	22	28
Finansiella anläggningstillgångar	19	19
Summa anläggningstillgångar	10 229	7 461
Omsättningstillgångar		
Handelsvaror	940	1 329
Kundfordringar	1 964	1 673
Skattefordran	36	132
Övriga fordringar	499	594
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	243	400
Kassa och bank	11 282	5 727
Summa omsättningstillgångar	14 964	9 854
SUMMA TILLGÅNGAR	25 193	17 315
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	814	639
Övrigt tillskjutet kapital	41 659	23 794
Balanserat resultat inkl årets resultat	-30 833	-19 568
Summa eget kapital	11 641	4 864
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	8 804	3 010
Summa långfristiga skulder	8 804	3 010
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 818	2 031
Övriga kortfristiga skulder	623	5 524
Upplupna kostnader och förutbetalda er	2 307	1 885
Summa kortfristiga skulder	4 748	9 440
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 193	17 315
Eventualförpliktelser	4 000	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Bolagsinformation

STYRELSE

Greater Thans styrelse består av fem ledamöter. Styrelsen väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av bolagsstämman i Bolaget den 17 Maj 2016 redovisas nedan.

Namn	Position	Födelseår	Oberoende från Bolaget	Oberoende från ägare
Lars Berg	Styrelseordförande	1947	JA	JA
Sten Forseke	Styrelseledamot	1959	NEJ	NEJ
Karin Forseke	Styrelseledamot	1955	JA	NEJ
Kristina Thörner	Styrelseledamot	1966	JA	JA
Roger Karlsson	Styrelseledamot	1957	JA	JA



LARS BERG

Styrelseordförande sedan 2016

Lars är från februari 2016 styrels ordförande för Greater Than. Lars besitter mångårig erfarenhet inom telekomindustrin och har tidigare bland annat arbetat inom Ericsson-koncernen mellan åren 1970-1994. Därutöver var Lars VD för Telia AB (1994-1999) samt medlem av Mannesmann AGs verkställande ledning med särskilt ansvar för dess telekom-division (1999-2000).



KARIN FORSEKE

Styrelseledamot sedan 2016

Karin är en företagsledare med omfattande erfarenhet från både affärs- och finansiellt ledarskap i Sverige, USA och Storbritannien. Karin är aktiv i ett antal styrelser, bland annat styrelseledamot i Soya Group AB och Greater Than

AB. 2015 tilldelades Karin riddarorden "Honorary Commander of the Most Excellent Order of the British Empire" (CBE) för sina tjänster inom den finansiella sektorn i Storbritannien.



STEN FORSEKE

Styrelseledamot sedan 2014

Sten grundade Greater Than 2004. Sten har mångårig erfarenhet från fordonsindustrin, främst som leverantör av informations-elektronik. År 1988 grundade även Sten företaget Berifors AB. När Berifors AB slogs ihop med

Stoneridge Inc. 1998, hade bolaget en omsättning på 900 MSEK. Bolaget noterades sedan på NYSE. Stens examen är från DIHM (1982).



ROGER KARLSSON

Styrelseledamot sedan 2014

Roger har arbetat inom energibranschen med både eldistribution och elproduktion. Under 1995 startade Roger portföljförvaltningsbolag gällande elhandel, Scandem AB i Örebro. Företaget

växte till att bli ett av Nordens största portföljförvaltare för tungindustri, med en omsättning om cirka 1,3 miljarder kronor. Företaget såldes till Jämtkraft AB i slutet av 2009.



KRISTINA THÖRNER

Styrelseledamot sedan 2014

Genom sitt företag Tina Thörner Consulting GmbH, har Kristina arbetat som professionell kartläsare mellan 1990-2011, för bland andra Colin McRae, Ari Vatanen, Nasser Saleh

Al-Attiyha med uppdrag från rallybiltillverkare så som Volvo, Mitsubishi, BMW och Toyota. Sedan Kristina avslutade karriären inom motorsport, har hon arbetat som coach och föreläsare inom företagsledning och teambuilding.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

kSEK	Koncern	Koncern
	2016-01-01 - 2016-12-31	2015-01-01 - 2015-12-31
	Översiktligt granskad	Reviderade tal
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster	-11 496	-10 662
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 755	-1 245
Betald skatt	96	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-9 645	-11 907
Ökning/minskning varulager	389	-101
Ökning/minskning rörelsefordringar	-39	707
Ökning/minskning kortfristiga skulder	68	1 075
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 228	-10 227
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förvärv/avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-28
Förvärv/avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-4 523	-339
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 523	-367
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Inlåning från aktieägare	-	4 750
Nyemission	14 066	-
Emissionskostnader	-543	-
Konvertibellån	-	-
Upptagna lån Almi	4000	-
Upptagna lån Energimyndigheten	1 784	3 000
Kassaflöde finansieringsverksamheten	19 307	7 750
Årets kassaflöde	5 555	-2 843
Likvida medel vid årets början	5 727	8 570
Likvida medel vid årets slut	11 282	5 727

Villkor och anvisningar

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Greater Thans ledning består av fyra befattningshavare och redovisas nedan.

Namn	Position	Födelseår
Liselott Johansson	Verkställande direktör	1975
Sten Forseke	Senior affärsutvecklare	1959
Anders Lindelöf	Utvecklingschef	1972
Jimmy Palmquist	Marknads- och försäljningschef	1969

AKTIEN

Bolagets aktie är noterad på First North Stockholm. Aktiekapitalet i Greater Than AB uppgår till 813 728,6 kr fördelat på 8 137 286 aktier, envar med ett kvotvärde om SEK 0,1.

Kortnamn: GREAT
ISIN-kod: SE0005881554

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 2016-12-31

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster
Sten Forseke	3 830 565	47,07%
Holmgren Group AB	796 830	9,79%
Roger Karlsson	768 182	9,44%
Karin Forseke	337 882	4,15%
Roosgruppen AB	322 001	3,96%
Henrik Ekelund	191 044	2,35%
Hans Leif Johansson	164 361	2,02%
Maurizio Bonelli	125 808	1,55%
Anders Lindelöf	105 867	1,30%
Hans Karlsson	87 734	1,08%
Övriga aktieägare	1 407 012	17,29%
Totalt	8 137 286	100%

Källa: Euroclear

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 800 000 nya aktier. Rätt att teckna nya aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige.

Teckningskurs

Priset per aktie kommer att vara 8 procent lägre än den volymvägda genomsnittskursen under perioden 31 mars till 10 april 2017, dock lägst 12,50 kr. Courtaget tillkommer ej. Värdepapprets valuta är i svenska kronor.

Anmälan

Anmälan ska vara Avanza Bank tillhanda senast kl 17:00 den 10 april 2017. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningsedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande.

Anmälan om teckning av aktier ska ske i jämna poster om 50 aktier, dock lägst 450. Anmälan ska göras på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Bolaget och finns tillgänglig på Bolagets hemsida: <http://www.greaterthan.eu/> Den som är depåkund hos Avanza Bank ska anmäla sig via Avanza Banks internetjänst. Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas, faxas eller inskannad till:

Avanza Bank AB
Att: Emissionsavdelningen/Greater Than
Box 1399
111 93 Stockholm

Besöksadress: Regeringsgatan 103
Telefon: +46 8 - 409 421 22
Fax: +46 8 - 149 357
Email: corpemissioner@avanza.se

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid. Anmälan om teckning av aktier

ska ske under perioden 31 mars – 10 april 2017.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR (ca 140 000 kronor) och tecknaren inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet "Ägare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 10 april 2017.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Avanza. Skälen till avviken från aktieägarnas företrädesrätt är att öka antalet aktieägare i Bolaget, skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien och ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning. Det datum då anmälan inges är inte avgörande för tilldelningen. Om Erbjudandet övertecknas kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 12 april 2017. Tilldelningsbesked kommer att lämnas genom att en avräkningsnota sänds ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. Som kund hos Avanza Bank meddelas du genom upprättande av nota på din depå. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande.

Betalning

För den som är depåkund hos Avanza Bank ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på depån när teckningsperioden avslutas den 10 april 2017. För den som inte är depåkund hos Avanza Bank ska full betalning för tilldelade aktier erläggas

kontant senast två dagar efter utsänd avräkningsnota, det vill säga omkring den 14 april 2017. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. Styrelsen har rätt att förlänga betalningstiden.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån den 10 april 2017 (avser Avanza Banks depåkunder) eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att din teckning är bindande.

Erhållande av aktier

Sedan betalning för tilldelade aktier har erlagts levereras aktierna genom bokföring på tecknarens vp-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare med början omkring 12 april 2017, varefter Euroclear Sweden sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i Greater Than som har registrerats på mottagarens VP-konto. Kunder som tecknar och betalar via Avanzas internetjänst erhåller aktier omkring den 12 april 2017. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Genom ett särskilt låneförfarande kommer aktier och inte så kallade betalda tecknade aktier (BTA) att levereras.

Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på First North Stockholm. Aktien handlas under kortnamnet GREAT och har ISIN SE0005881554. En börspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok. Se även "Utdelningspolicy" för mer information om Bolagets utdelning.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som enligt styrelsens bedömning innebär att det inte ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att fullfölja Erbjudandet. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk

art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt.

Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 12 april 2017.

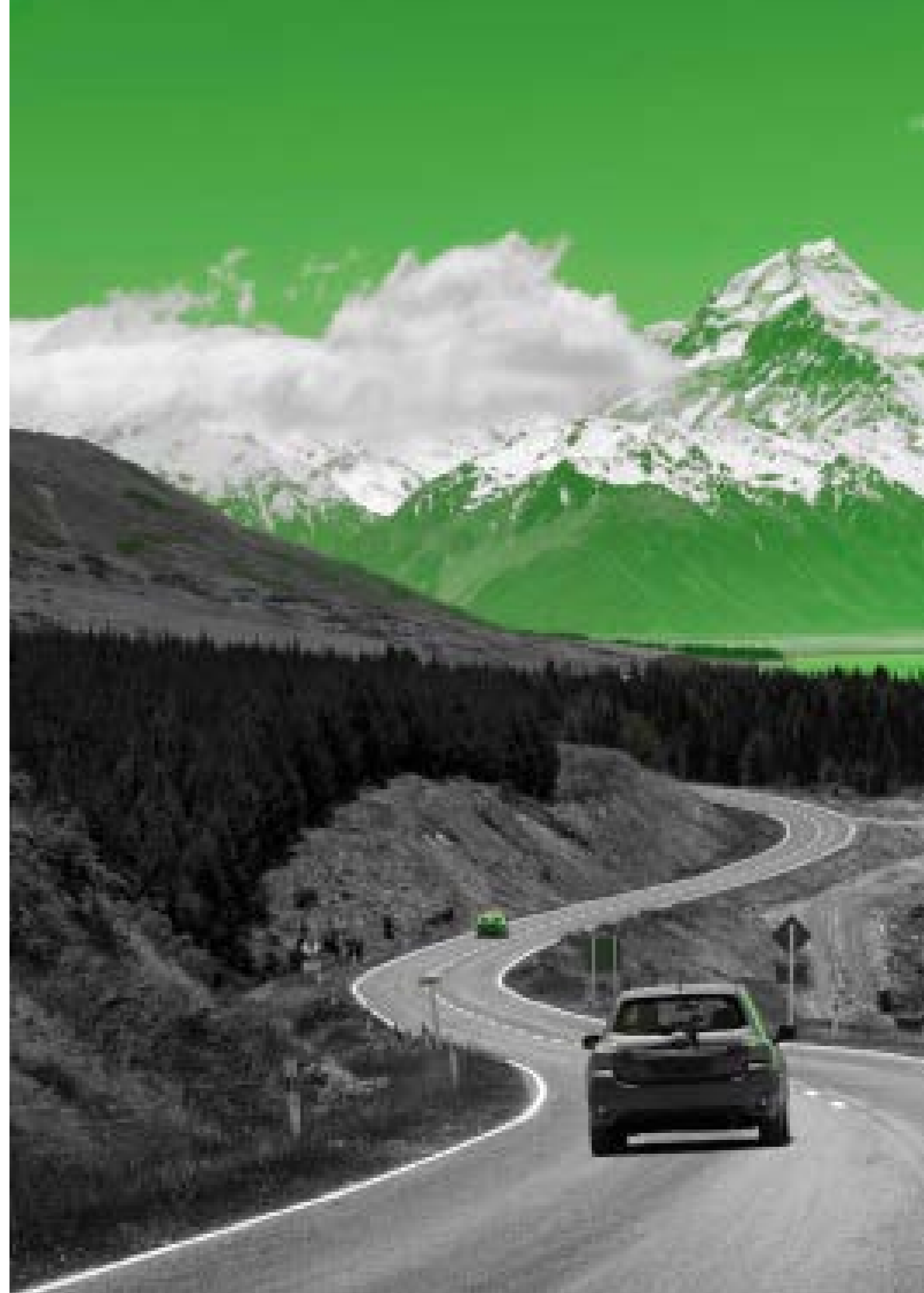
Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza Bank att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 kronor kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Avanza Bank agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Att Avanza Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("tecknaren av aktier") som kund hos banken för placeringen, förutom i de fall tecknaren av aktier har anmält sig via Avanza Banks internetbank. Följden av att Avanza Bank inte betraktar tecknaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Frågor

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza Bank hanteras via kundsupport på telefonnummer:

08-5622 5000.





ENERFY® 

Greater Than AB

Karlavägen 58
SE-114 49 Stockholm

Telefon: +46 8 555 93 200

E-post: info@greaterthan.eu

Hemsida: www.greaterthan.eu

Webbutik: www.enerfy.se