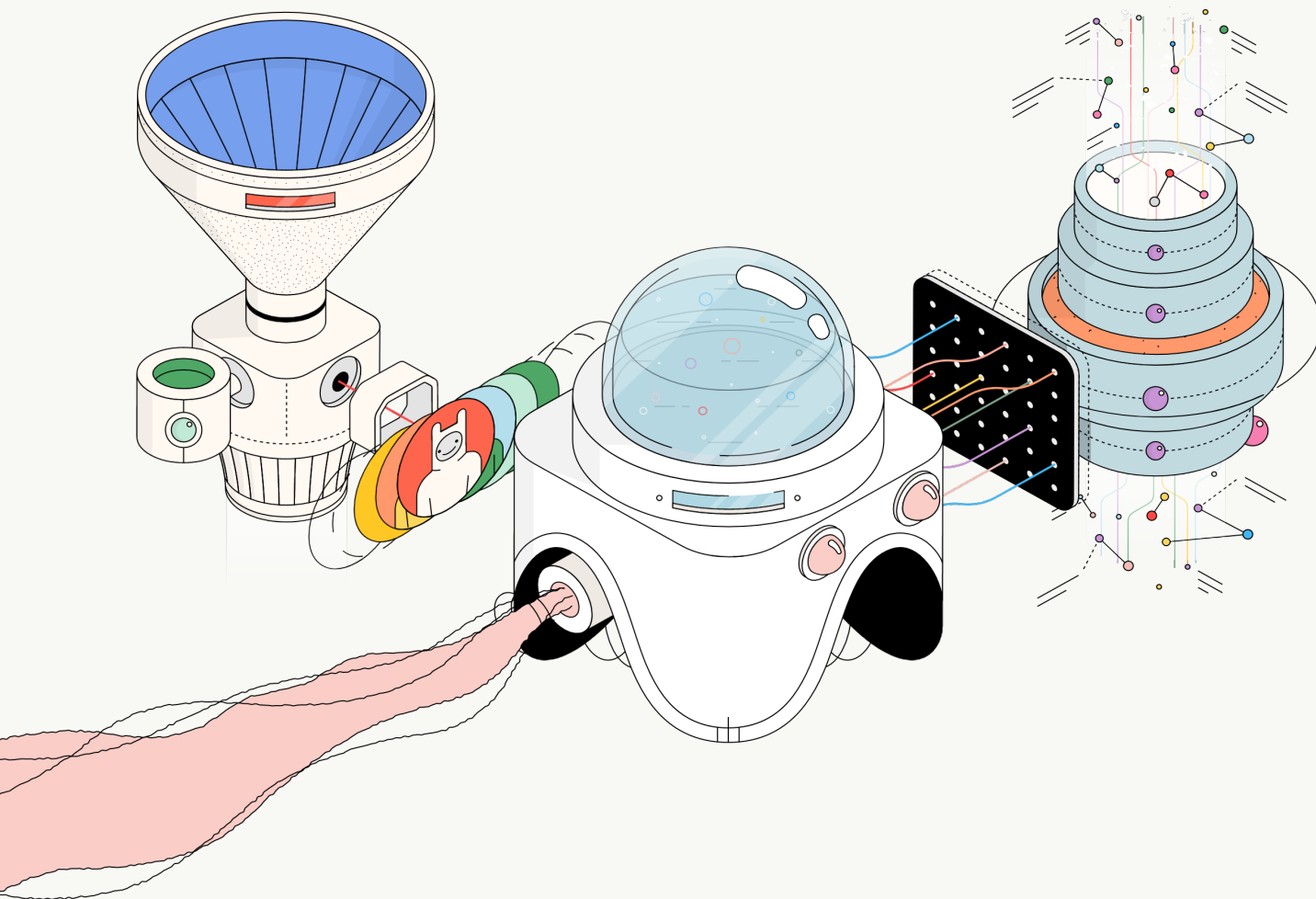


Inbjudan till teckning av aktier i

Checkin.com Group AB

i samband med listning på
Nasdaq First North Growth Market

Teckningstid 4 – 12 maj 2021



Prospektets giltighetstid

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt till och med den 3 maj 2022, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.



ERIK PENSER BANK

Viktig information

Vissa definitioner

Med "**Checkin.com**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhang, Checkin.com Group AB, org. nr 559096-3087. Med "**Prospektet**" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "**Erik Penser Bank**" avses Erik Penser Bank AB (publ), org. nr 556031-2570. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "**SEK**" avser svenska kronor, hänvisning till "**EUR**" avser euro och hänvisning till "**USD**" avser amerikanska dollar. Med "**K**" avses tusen, med "**M**" avses miljoner och med "**Mdr**" avser miljarder.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("**BTA**") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information 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 har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.


Innehållsförteckning


Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för Erbjudandet	12
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	13
Redogörelse för rörelsekapital	20
Riskfaktorer	21
Villkor för värdepapperen	24
Närmare uppgifter om Erbjudandet	26
Styrelse och ledande befattningshavare	28
Historisk finansiell information	31
Legala frågor och ägarförhållanden	38
Tillgängliga handlingar	41


Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolagets webbplats, www.checkin.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Brunnsgatan 8, 111 39 Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

-  Årsredovisningen 2019: Förvaltningsberättelse (sidorna 1 – 2), Bolagets resultaträkning (sidan 3), Bolagets balansräkning (sidorna 4 – 5), noter (sidorna 6 – 8) och revisionsberättelse (sidorna 9 – 10). Årsredovisning för Checkin.com avseende räkenskapsåret 2019 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2019](#)

-  Årsredovisningen 2020: Förvaltningsberättelse (sidorna 1 – 2), Bolagets resultaträkning (sidan 3), Bolagets balansräkning (sidorna 4 – 5), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 6), noter (sidorna 7 – 9) och revisionsberättelse (sidorna 13 – 14). Årsredovisning för Checkin.com avseende räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#)

-  Delårsrapport för perioden januari – mars 2021: Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidorna 6 – 7), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 9) och noter (sidan 10). Delårsrapport för Checkin.com avseende perioden januari – mars 2021 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport januari – mars 2021](#)

Sammanfattning

Inledning

Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i Checkin.com Group AB med ISIN-kod SE0015810502.
Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets firma är Checkin.com Group AB, org. nr 559096-3087 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006H8AB3OL8ACL66. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46(0)73-747 09 07, per e-post, hello@checkin.com samt på besöksadress, Brunnsgratan 8, 111 39 Stockholm. Bolagets hemsida är www.checkin.com.
Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av den behöriga myndigheten Finansinspektionen, som går att nå per telefon, +46 (0)8 408 980 00, per e-post, finansinspektionen@fi.se, per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är www.fi.se.
Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 3 maj 2021.
Varning	Denna sammanfattning bör betraktas och läsas som en introduktion till föreliggande EU-tillväxtprospekt. Varje investerares beslut att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av föreliggande EU-tillväxtprospekt i sin helhet. Potentiella investerare bör beakta att en investering medför en risk att hela eller delar av det investerade kapitalet kan gå förlorat. Om yrkande avseende uppgifterna i föreliggande EU-tillväxtprospekt anförs vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av föreliggande EU-tillväxtprospekt innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av föreliggande EU-tillväxtprospekt eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.

Nyckelinformation om emittenten

Information om emittenten

Checkin.com är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 9 januari 2017 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och verkställande direktör är Kristoffer Cassel.

Checkin.com är ett svenskt Software as a Service-bolag som erbjuder företagskunder en mjukvaruplattform som förbättrar hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in (benämns tillsammans som "checkin"). Genom mjukvaruplattformen erhåller Bolagets kunder en komplett checkin-lösning som bidrar till en ökad konverteringsgrad, från potentiella till registrerade slutanvändare.

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Checkin.com per dagen för Prospektets offentliggörande, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Kristoffer Cassel genom Lessac AB ¹	6 530 128	28,2
Alexey Kuznetsov AB	3 508 360	15,1
Quinary Investment AB	2 634 400	11,4
Nicklas Storåkers	2 307 680	10,0
Wilhelm Risberg	1 308 000	5,6
SECA LLC	1 248 000	5,4

¹ Kristoffer Cassel äger 89 procent av kapitalet och rösterna i Lessac AB.

**Finansiell
nyckelinformation om
emittenten**

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Checkin.com avseende räkenskapsåren 2019 och 2020, samt perioden januari – mars 2021 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår.

Intäkter och lönsamhet				
Belopp i SEK	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-03-31	2020-03-31
	Reviderat	Reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Intäkter	30 494 621	18 574 186	10 537 202	6 646 560
Rörelseresultat	-187 746	-8 138 106	575 457	-264 510
Periodens resultat	-267 005	-9 237 274	541 205	-275 323

Tillgångar och kapitalstruktur				
Belopp i SEK	2020-12-31	2019-12-31	2021-03-31	2020-03-31
		Reviderat	Reviderat	Ej reviderat
Tillgångar	27 701 475	23 618 412	46 530 867	23 728 665
Eget kapital	19 490 951	19 874 064	37 840 032	19 598 740

Kassaflöden				
Belopp i SEK	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-03-31	2020-03-31
	Reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten	273 202	-8 581 417	4 058 640	-105 069
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 972 372	-6 134 471	-4 836 698	-1 940 099
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 583 894	19 525 000	18 324 875	-49 999
Periodens kassaflöde	-4 115 276	4 809 112	17 546 817	-2 095 167

Nyckeltal				
	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-03-31	2020-03-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Nettoomsättning LTM	22 299 444	12 470 026	25 305 690	14 697 722
Tillväxt nettoomsättning LTM	78,8%	219,4%	72,2%	138,2%
EBITDA	1 746 920	-7 413 332	1 212 259	213 075
EBITDA-marginal	7,8%	-59,4%	15,9%	4,6%
Soliditet	70,4%	84,1%	81,3%	82,6%
Nettokassa(+)/skuld(-)	2 389 070	9 330 084	19 982 057	7 322 126
Antal aktier vid periodens utgång (justerat)	21 560 000	21 560 000	23 179 932	21 560 000
Resultat per aktie (justerat)	-0,01	-0,43	0,02	-0,01

**Huvudsakliga risker
som är specifika
för Bolaget****Förmåga att hantera tillväxt**

Checkin.com tillhandahåller en mjukvaruplattform som syftar till att förbättra hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in med produkter och tjänster online. Marknaden för checkin är i ett tidigt skede och relativt oexploaterad, varför Bolagets framtida intjäning enligt befintlig strategi är beroende av Bolagets förmåga att fortsatt exponera och skapa efterfrågan på Bolagets produkter. Det föreligger därför en risk att Checkin.com i framtiden misslyckas ingå kommersiella avtal i den utsträckning som eftersträvas eller att sådana avtal inte kan ingås på de kommersiella villkor som Bolaget eftersträvar på grund av den snabba tillväxten. Detta kan vara en följd av exempelvis brister i Bolagets finansiella styrka, trovärdighet eller produktkvalitet som uppkommer därav. Ytterst kan detta innebära att Bolagets produkterbjudande i framtiden inte når fortsatt kommersiell framgång, eller att tillväxttakten blir lägre. Checkin.com bedömer att detta skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets finansiella resultat och ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Beroende av kvalificerad personal

Checkin.com är beroende av ett antal nyckelpersoner och kvalificerad personal för Bolagets fortsatta operativa och finansiella utveckling, däribland grundare och verkställande direktör Kristoffer Cassel samt grundare och Chief Product Officer Alexey Kuznetsov. Nyckelpersoner inom Bolaget har relevant erfarenhet, specialiserad sakkunskap, goda relationer med olika marknadsaktörer samt en gedigen förståelse för den komplexa miljö inom vilken Bolaget är verksamt. Risk föreligger att en eller flera personer väljer att avsluta sin anställning eller sitt engagemang i Bolaget vilket skulle kunna tvinga Checkin.com att snabbt initiera en process för att finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på för Bolaget icke tillfredsställande villkor samt bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, med verkan att förseningar i pågående marknadsetablering och utvecklingsarbete skulle kunna inträffa. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal för flera av Bolagets personalkategorier, såsom mjukvaruutvecklare och produktdesigners. Fortsatt förmåga att såväl behålla som rekrytera kvalificerad personal är därmed av stor betydelse för att säkerställa den uthålliga kompetensnivån i Checkin.com. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

Konkurrenssituation

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Checkin.com inte identifierat någon konkurrerande aktör vars produkterbjudande är lika omfattande eller har samma inriktning som Bolagets. Däremot identifieras ett antal aktörer som tillhandahåller fragmenterade dellösningar inom checkin, framförallt inom specifika geografiska regioner, som i vissa fall direkt eller indirekt kan ses som konkurrenter till Bolagets produkter. Vidare, och än mer förekommande, använder en stor del av Bolagets malkunder i nuläget egna specialanpassade lösningar för checkin. Sammantaget bedömer Checkin.com därmed att det föreligger en konkurrenssituation mot andra marknadsaktörer.

Konkurrenter kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de Bolaget kan erbjuda. Vidare kan konkurrenter förfoga över större resurser och bättre förutsättningar i övrigt för att nå framgångsrik produktutveckling och kommersialisering. Det finns risk att dessa konkurrenter kan komma att reagera snabbare på nya krav och kundbehov i jämförelse med Checkin.com, eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar. Bolagets konkurrenskraft är därmed beroende av Bolagets förmåga att fortsatt ligga i framkant beträffande ett produkterbjudande som ligger i paritet med rådande marknadsefterfrågan. Produktutveckling inom konkurrerande företag kan göra hela eller delar av Bolagets produkter obsoleta eller mindre efterfrågade. Det föreligger således en risk att Checkin.com utsätts för en ökad konkurrens framöver. Bolaget bedömer att detta kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intäkter och därmed finansiella ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Immateriella rättigheter

Checkin.com är ett kunskapsintensivt teknikbolag med affärsmodell att utveckla och sälja innovativa lösningar som förbättrar checkin-upplevelsen online och därmed konverteringen av slutanvändare. Bolagets teknik utgör en integrerad del i Bolagets förmåga till differentiering och bygger på långvarig utveckling, varför det är av stor betydelse att tekniken kan bevaras och produktifieras inom Checkin.com. Följaktligen utgör immateriella rättigheter, däribland varumärken och domännamn, betydelsefulla tillgångar i Bolagets verksamhet. I syfte att inte behöva tekniskt specificera vissa innovationer kan Bolaget ha fattat beslut om att inte patentera samtliga innovationer, med verkan att viss know-how och vissa företagshemligheter naturligt har risk för publik exponering. Per dagen för Prospektets offentliggörande har Checkin.com inga registrerade patent eller varumärken.

Förmågan att skydda immateriella rättigheter samt specifik kunskap om Bolagets verksamhet, bedöms vara av väsentlig betydelse för Checkin.com. Det finns en risk att eventuella framtida patent samt övriga immateriella rättigheter inte ger Bolaget ett fullgott skydd. Även i det fall ett patent beviljas finns en risk att detta inte kommer att kunna upprätthållas, alternativt att detta endast kan upprätthållas i begränsad omfattning. Skyddsomfånget för ett patent kan därmed potentiellt vara obefintligt alternativt otillräckligt, med resultat att konkurrenter med liknande tekniker kan komma att kringgå patentet. Därutöver finns en risk att tredje part kan komma att kringgå eller inkräkta på Bolagets framtida patent. Sådana försök kan innebära kostsamma och tidsmässigt långdragna rättstvister. I det fall olika patentansökningar skulle avslås kan Checkin.com helt eller delvis stå utan immateriellt skydd beträffande teknik- och produktinnovationer. Vidare kan konkurrenter utveckla motsvarande know-how till den som finns inom Checkin.com, eller att Bolaget inte lyckas skydda sitt kunnande tillräckligt. Denna risk bedöms vara av betydelse för Bolagets framtida utveckling där ett utfall av risken skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Nyckelinformation om värdepapperen

Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Checkin.com före Erbjudandet uppgår till 23 179 932, envar med ett kvotvärde om 0,025 SEK.

Aktierna i Checkin.com har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i 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. Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. 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. Varje aktie ger lika rätt till andel av 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.

Checkin.com är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Plats för handel

Aktierna i Checkin.com kommer att tas upp till handel handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Garantier som värdepapperen omfattas av

Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen**Handelsplats**

Styrelsen för Checkin.com har ansökt om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Listningen förutsätter Nasdaq Stockholms godkännande. Dessförinnan Erbjudandets genomförande har det inte förekommit någon historisk offentlig handel i Bolagets aktier, varför det är svårt att förutse hur handeln i Bolagets aktie kommer att utvecklas. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, alternativt inte är bestående, kan det innebära svårigheter för aktieinnehavarna att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Därutöver kan marknadskursen efter Erbjudandets genomförande, vilken påverkas av ett flertal faktorer, komma att skilja sig avsevärt från försäljningspriset i Erbjudandet. Checkin.com bedömer att risken kan ha en medelhög negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

I samband med Erbjudandet har Checkin.com erhållit teckningsåtaganden om sammanlagt cirka 27,0 MSEK, motsvarande cirka 60,0 procent av Erbjudandet, från TIN Fonder, Knutsson Holdings, Norron Select och Erik Selin genom ES Aktiehandel AB. Åtagandena är förenade med att vissa villkor uppfylls och är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kan det medföra att hela Erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat. Detta kan ha en väsentligt negativ inverkan på Erbjudandets genomförande och ytterst tvinga Bolaget att revidera gällande utvecklingsplaner. Checkin.com bedömer att risken kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intäkter och finansiella ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Framtida nyemissioner

Sedan Checkin.com grundades har Bolaget genomfört ett antal externa kapitalanskaffningar genom nyemissioner och aktieägartillskott om sammanlagt drygt 52 MSEK. I framtiden kan Bolaget komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa ytterligare kapital eller finansiera förvärv. Sådana emissioner kan medföra en negativ effekt på aktiekursen och en minskad andel proportionellt ägande av kapitalet, röstandelen samt vinsten per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Checkin.com bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten**Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet****Erbjudandet**

Erbjudandet omfattar högst 2 903 226 aktier. De nyemitterade aktierna motsvarar en emissionslikvid om cirka 45,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Teckningskurs och värdering

Teckningskursen är 15,50 SEK per aktie vilket ger en bolagsvärdering på cirka 359,3 MSEK före Erbjudandet. Teckning sker i minsta post om 400 aktier, motsvarande 6 200 SEK.

Teckningsperiod

Teckningsperioden för att ansöka om aktier i Checkin.com löper mellan 4 – 12 maj 2021.

Tilldelning

Tilldelning av aktier beräknas ske den 14 maj 2021.

Första dag för handel

Första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market är planerad till den 20 maj 2021.

**Villkor och tidsplan
för att investera i
värdepapperet forts.**

Utspädning

Antalet aktier kommer, i det fall Erbjudandet fulltecknas, att öka med 2 903 226 aktier till 26 083 158 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 11,1 procent av röster och kapital i Bolaget.

Kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,5 MSEK och består huvudsakligen av ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Erbjudandet.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.

**Motiv till Erbjudandet
och användning av
emissionslikvid**

Checkin.com grundades 2017 med affärsidén att etablera en ny standard på internet för checkin – i likhet med vad online-betalningsföretag har skapat för enkla, säkra och snabba betalningslösningar online ("checkout"). Fram till idag har Checkin.com etablerat sig som en snabbt växande aktör på den globala marknaden för hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in online, checkin. Bolagets teknologi kombinerar flera UX-system (eng. user experience), datakällor och identifieringsmetoder för att skapa individuellt anpassade checkin-flöden för varje slutanvändare. Bolagets mjukvara ökar konverteringsgraden samtidigt som nödvändig identifiering och regelefterlevnad säkerställs. Under 2020 hanterade Bolagets mjukvaruplattform över 18 miljoner checkin-sessioner i över 165 länder.

Bolagets produkt levereras genom en molnbaserad mjukvara, Software as a Service, där kunderna tecknar månadsvisa abonnemang. Bolaget hade en nettoomsättning på 22,3 MSEK och en EBITDA på 1,7 MSEK under 2020.

Erbjudandet och efterföljande listning ger Checkin.com tillgång till de svenska kapitalmarknaderna och möjliggör en diversifierad bas av svenska och internationella aktieägare samt ökad varumärkeskännedom, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och ledningen anser även att en listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market blir en kvalitetsstämpel som kan ha en positiv effekt i rekryteringssammanhang samt på relationen gentemot kunder, leverantörer, aktieägare och kreditgivare. Vidare gör en listning av Checkin.com att Bolaget på ett enklare sätt kan använda egna aktier inför eller i samband med potentiella förvärv.

Allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds att teckna högst 2 903 226 aktier i Checkin.com till teckningskurs 15,50 SEK per aktie. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 45,0 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK, vilket innebär att nettolikviden uppgår till cirka 40,5 MSEK om Erbjudandet fulltecknas. Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden för att investera i sälj och marknad, geografisk expansion samt produktutveckling för att stödja Bolagets fortsatta tillväxt i enlighet med Bolagets tillväxtstrategi samt stärka Bolagets finansiella ställning.

Inför Erbjudandet har TIN Fonder, Knutsson Holdings, Norron Select och Erik Selin genom ES Aktiehandel AB åtagit sig att teckna totalt 1 741 935 aktier, motsvarande cirka 60,0 procent av Erbjudandet till ett totalt värde om cirka 27,0 MSEK ("**Cornerstone Investors**"). För fullständig information om Cornerstone Investors, se avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet – Teckningsåtaganden".

Rådgivares intressen

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Checkin.com för vilka Erik Penser Bank erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Erik Penser Bank äger inga aktier i Bolaget och kommer att vara Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

Bird & Bird Advokat AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Checkin.com är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Bolagets nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Anders Borg	Styrelseordförande
Kristoffer Cassel	Styrelseledamot
Birgitta Hagenfeldt	Styrelseledamot
Maria McDonald	Styrelseledamot
Wilhelm Risberg	Styrelseledamot
Michal Stala	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Checkin.com har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Källförteckning

- Global Market Insights, Online Gambling Market Size By Type, By Device Type, Industry Analysis Report, Regional Outlook, Growth Potential, Competitive Market Share & Forecast, 2020 – 2026, publicerad augusti 2020
- Market Data Forecast, Global Fintech Market Research Report - Segmentation By Technology, By Service, By Application, By Deployment Mode, By Region, Competition, Forecast & Opportunities (2020 – 2025), publicerad februari 2020
- UnivDatos Market Insights, Subscription E-Commerce Market: Current Scenario and Forecast (2019-2025) Emphasis on Application, End-Users, Payment Mode and Region/Country, publicerad oktober 2019
- Valuates Reports, COVID-19 Impact on Global Software as a Service (SaaS) Market Size, Status and Forecast 2020-2026, publicerad juni 2020

Motiv för Erbjudandet

Checkin.com grundades 2017 med affärsidén att etablera en ny standard på internet för checkin – i likhet med vad online-betalningsföretag har skapat för enkla, säkra och snabba betalningslösningar online ("**checkout**"). Fram till idag har Checkin.com etablerat sig som en snabbt växande aktör på den globala marknaden för hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in online, checkin. Bolagets teknologi kombinerar flera UX-system (eng. user experience), datakällor och identifieringsmetoder för att skapa individuellt anpassade checkin-flöden för varje slutanvändare. Bolagets mjukvara ökar konverteringsgraden samtidigt som nödvändig identifiering och regelefterlevnad säkerställs. Under 2020 hanterade Bolagets mjukvaruplattform över 18 miljoner checkin-sessioner i över 165 länder.

Bolagets produkt levereras genom en molnbaserad mjukvara, Software as a Service, där kunderna tecknar månadsvisa abonnemang. Bolaget hade en nettoomsättning på 22,3 MSEK och en EBITDA på 1,7 MSEK under 2020.

Erbjudandet och efterföljande listning ger Checkin.com tillgång till de svenska kapitalmarknaderna och möjliggör en diversifierad bas av svenska och internationella aktieägare samt ökad varumärkeskännedom, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och ledningen anser även att en listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market blir en kvalitetsstämpel som kan ha en positiv effekt i rekryteringssammanhang samt på relationen gentemot kunder, leverantörer, aktieägare och kreditgivare. Vidare gör en listning av Checkin.com att Bolaget på ett enklare sätt kan använda egna aktier inför eller i samband med potentiella förvärv.

Allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds att teckna högst 2 903 226 aktier i Checkin.com till teckningskurs 15,50 SEK per aktie. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 45,0 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK, vilket innebär att nettolikviden uppgår till cirka 40,5 MSEK om Erbjudandet fulltecknas. Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden för att investera i sälj och marknad, geografisk expansion samt produktutveckling för att stödja Bolagets fortsatta tillväxt i enlighet med Bolagets tillväxtstrategi samt stärka Bolagets finansiella ställning.

Inför Erbjudandet har TIN Fonder, Knutsson Holdings, Norron Select och Erik Selin genom ES Aktiehandel AB åtagit sig att teckna totalt 1 741 935 aktier, motsvarande cirka 60,0 procent av Erbjudandet till ett totalt värde om cirka 27,0 MSEK ("**Cornerstone Investors**"). För fullständig information om Cornerstone Investors, se avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet – Teckningsåtaganden".

Rådgivares intressen

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Checkin.com för vilka Erik Penser Bank erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Erik Penser Bank äger inga aktier i Bolaget och kommer att vara Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

Bird & Bird Advokat AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Verksamheten

Introduktion till Checkin.com

Checkin.com grundades 2017 och är ett svenskt SaaS-bolag som erbjuder företagskunder en mjukvaruplattform som förbättrar hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in (benämns tillsammans som "checkin"). Genom mjukvaruplattformen erhåller Bolagets kunder en komplett checkin-lösning som bidrar till en ökad konverteringsgrad, från potentiella till registrerade slutanvändare. Bolagets kundbas består främst av internationella företag med slutanvändare i många olika länder. Under 2020 hanterade Bolagets mjukvaruplattform över 18 miljoner sessioner online i totalt 165 länder. Checkin.com har huvudkontor i Stockholm och 37 medarbetare, utspridda i totalt tolv länder.

Checkin.com har kontinuerligt sedan grundandet 2017 uppvisat en stark tillväxt och nådde för helåret 2020 en nettoomsättning på 22,3 MSEK med accelererande tillväxt under det andra halvåret. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets nettoomsättning för de tolv föregående månaderna till 25,3 MSEK.

Affärsidé

Checkin.com har till affärsidé att tillhandahålla kompletta och individanpassade checkin-lösningar som ökar konverteringsgraden för Bolagets kunder. Detta är inte helt olikt hur online-betalningsföretag erbjuder en "checkout-lösning" där de tar hand om det flöde som hanterar utcheckningen av en varukorg och betalningen för varor i en e-handelstransaktion.

Tillväxtstrategi

Bolagets förmåga att nå uppsatta mål till och med 2025 är beroende av att Bolagets höga tillväxt bibehålls och fortsätter skala. Checkin.com ser fortsatt stora möjligheter till expansion och enligt Bolagets övergripande strategi förväntas tillväxten ske genom investeringar i tre huvudsakliga områden, där nykundstillväxt och utveckling av existerande kunder kompletteras med en mer aktiv förvävsstrategi i samband med noteringen.

Vision

Checkin.com har till vision att förändra hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in, checkin, med produkter och tjänster online.

Mål

Bolagets övergripande mål är att möjliggöra enklare checkin online globalt genom fortsatt expansion och bibehållen stark tillväxt. Under helåret 2020 växte nettoomsättningen med 79 procent med en tilltagande tillväxt under det andra halvåret. Bolagets finansiella mål är att under de närmaste fem åren växa nettoomsättningen med i genomsnitt 86 procent per år, både organiskt och via förvärv, och därmed uppnå en helårsomsättning som överstiger 500 MSEK år 2025.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell är prenumerationsbaserad och Checkin.com erbjuder olika månadspaket till fasta priser, baserat på storlek och kringtjänster. Affärsmodellen inbegriper även en mindre rörlig komponent för användning utöver det som ingår i månadspaketen. Det är inte ovanligt att kunder växer ur sina månadspaket och därmed under en kortare tid betalar en högre andel rörliga avgifter innan de potentiellt uppgraderar till ett större månadspaket. Under 2020 bidrog sådan utökad användning med ca 25% av nettoomsättningen.

Bolagets nettoomsättning är av återkommande karaktär och inga integrationsavgifter eller andra avgifter av engångskaraktär tas ut. Den genomsnittliga nettoomsättningen per kund var drygt 0,6 MSEK under 2020.

Nya kunder

Det är Bolagets bedömning att den globala marknaden för checkin är stor, fragmenterad och omättad. Det bedöms därmed finnas goda möjligheter för tillväxt genom nykundsanskaffning. Bolagets strategi är att investera i en effektiv och skalbar säljprocess genom satsningar inom marknadsföring, automatisering av säljprocessen, förbättrad självbetjäning för kunderna samt expansion till nya kundvertikaler.

Befintliga kunder

Checkin.com bedömer att det finns stora möjligheter att växa inom befintlig kundbas och således stärka Bolagets kundretention. Strategin för att växa inom befintlig kundbas är genom merförsäljning i form av korsförsäljning av identifieringslösningar, nya funktioner i mjukvaruplattformen samt att kunderna expanderar med Bolagets produkt till nya marknader.

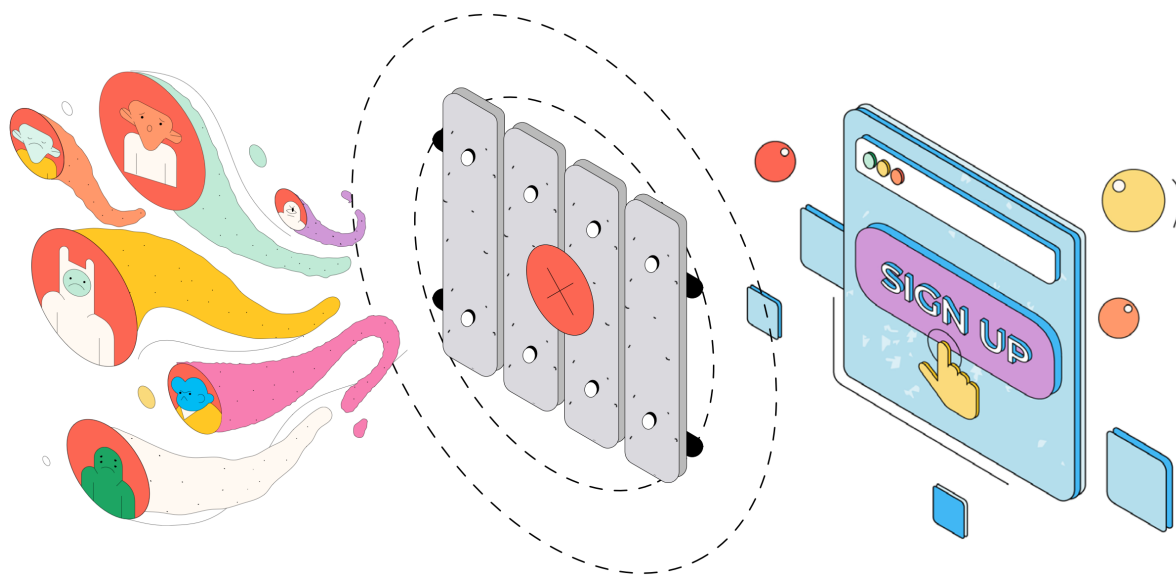
Förvärv

Checkin.com är av uppfattningen att marknaden för checkin är fragmenterad och att det därmed finns goda möjligheter till strategiska förvärv. Bolaget har för avsikt att framförallt utvärdera förvärv med teknologiska lösningar eller humankapital som kan stärka Bolagets produkt erbjudande och konkurrenskraft. Checkin.com bedömer att sådana förvärv kan finansieras med vid var tid tillgängliga likvida medel samt genom nyemitterade aktier.

Bakgrund - Introduktion till checkin

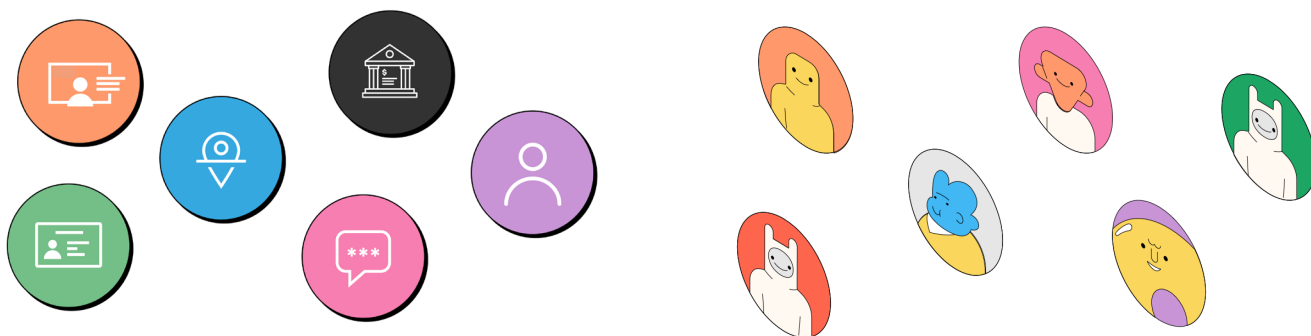
Processen för checkin online är en ofta försummad del av kundanskaffningsstrategin för många företag. Dessa företag gör stora investeringar i marknadsföring och säljaktiviteter, samtidigt som många potentiella slutanvändare inte blir kunder på grund av krångliga och opersonliga checkin-processer. Detta leder till lägre tillväxt och uteblivna intäkter för företagen.

Många användare som vill registrera sig med produkter och tjänster online hoppar alltså av för att processen är för krånglig, långsam eller opersonlig. Den allmänna trenden, som Bolaget ser, är att slutanvändare blir allt mer otåliga och känsliga för långsamma och ointressanta kundupplevelser generellt vilket också är fallet för krångliga och tunga checkin-processer. Detta leder till att många potentiella slutanvändare går förlorade innan de ens registrerat sig.



Komplexiteten i att skapa en optimal checkin upplevelse i en global kontext består enligt Bolaget bland annat av det inte finns en optimal checkin-lösning som fungerar för alla slutanvändare. Den optimala checkin-upplevelsen varierar bland annat beroende på vilket land slutanvändaren befinner sig i, om slutanvändaren använder en smartphone eller dator etc. Genom att hämta in och analysera stora mängder beteendedata kan den mest optimala checkin-upplevelsen för varje individuell slutanvändare identifieras, med en högre andel genomförda checkins som resultat.

De flertalet dellösningar som existerar inom checkin, till exempel Apple ID, BankID, open banking-lösningar, förfyllningar i webbläsaren och liknande, löser dessutom endast vissa specifika delar av problemet för vissa specifika användare i vissa specifika regioner, men inte hela checkin-processen i en global kontext.

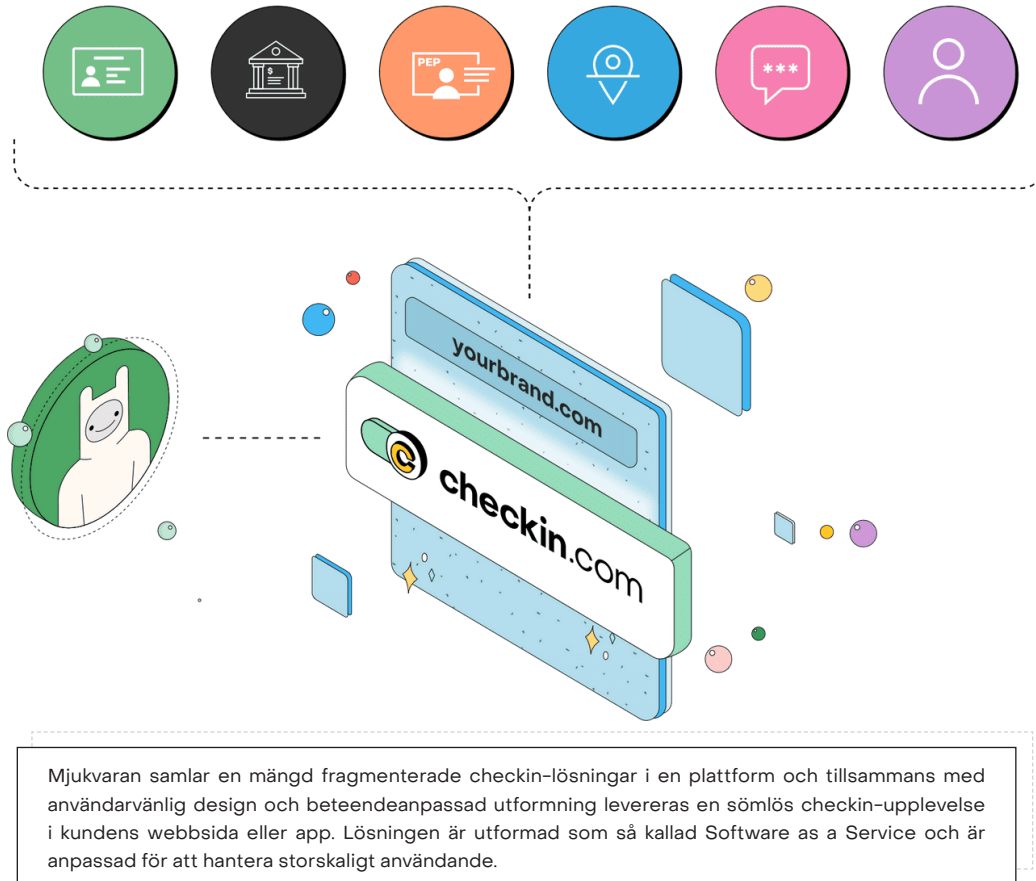


De flertalet dellösningar som existerar inom checkin löser endast vissa specifika delar av problemet för vissa specifika användare i vissa specifika regioner, men inte hela checkin-processen i en global kontext.

Det finns inte en optimal checkin-lösning som fungerar för alla slutanvändare. Den optimala checkin-upplevelsen varierar bland annat beroende på vilket land slutanvändaren befinner sig i, om slutanvändaren använder en smartphone eller dator etc.

Mjukvaruplattformen

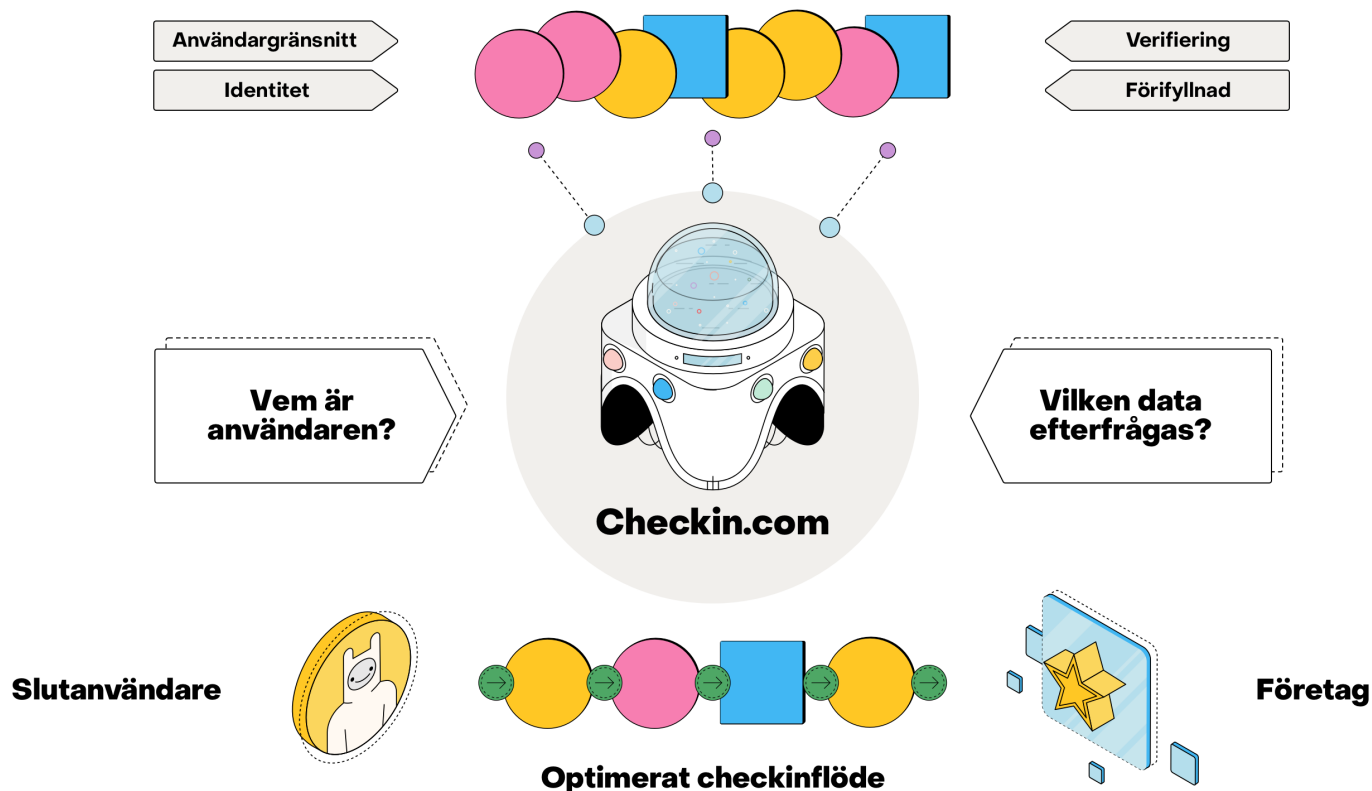
Bolagets lösning består av en egenutvecklad mjukvaruplattform som utgör en komplett checkin-lösning och överbrygger de tidigare beskrivna utmaningarna inom området. Genom mjukvaruplattformen erhåller Bolagets kunder en optimerad checkin-upplevelse som bidrar till en ökad konverteringsgrad, från potentiella till registrerade slutanvändare, oavsett slutanvändarens geografiska hemvist. Checkin-upplevelsen framstår för slutanvändaren som en sömlös del av kundernas webbsidor eller applikationer men sätts samman och optimeras av mjukvaruplattformen. Mjukvaruplattformen är utformad som så kallad Software as a Service och är anpassad för att hantera storskaligt användande på ett säkert och GDPR-kompatibelt sätt.



Global lösning

Mjukvaruplattformen utgör en konkurrenskraftig lösning genom sitt nytänkande helhetsgrepp och sin extremt granulära datadrivna lokala anpassning. Mjukvaruplattformen samlar en mängd lokala och fragmenterade lösningar för identifiering och checkin och tillhandahåller tillsammans med beteendeanpassad utformning av informationsinhämtningen en individuellt anpassad checkin-upplevelse för slutanvändaren. Hela slutanvändarens checkin-upplevelse anpassas datadrivet baserat på en mängd faktorer såsom slutanvändarens geografiska hemvist eller enhet. Därigenom optimeras checkin-upplevelsen för varje slutanvändare i en global kontext, vilket i sin tur ökar kundernas konverteringsgrad. Arkitekturen medför att ytterligare identitetstjänster och andra tekniska lösningar enkelt kan kopplas in, konsolideras samt tillgängliggöras, och användarupplevelsen optimeras kontinuerligt genom det inbyggda datadrivna lärandet. Detta innebär att anpassningen av slutanvändarens upplevelse hela tiden förbättras i takt med att Bolagets mjukvara hanterat fler och fler sessioner och att Bolaget ökar antalet externa kopplingar. Tack vare ett effektivt integrationslager är integrationen för Bolagets kunder dessutom enkel och kräver minimal anpassning av existerande system och processer.

Fragmenterade lösningar



Mjukvaruplattformen utgör en på marknaden nytänkande lösning genom sitt globala helhetsgrepp och sin granulära datadrivna lokala anpassning. Slutanvändarens hela checkin-upplevelse anpassas datadrivet baserat på en mängd faktorer såsom slutanvändarens geografiska hemvist eller enhet. Därigenom optimeras checkin-upplevelsen för varje slutanvändare i en global kontext, vilket i sin tur ökar kundernas konverteringsgrad.

Enkel integration

Kundernas integration mot mjukvaruplattformen är enhetlig och sker huvudsakligen frontend mot kundernas webbsidor eller genom så kallade Software Development Kits mot appar. Mjukvaruplattformens integrationslager är byggt för att möjliggöra för Bolagets kunder att snabbt rulla ut lösningen till sina slutanvändare utan att påverka kundens övriga system eller processer. Mjukvaran kan därför på ett enkelt sätt kopplas ihop med befintliga webbsidor och applikationer utan behov av större generella ändringar i kundernas backendsystem eller övriga delar av deras applikationer. Mjukvaran innebär att Bolagets kunder efter integrationen erhåller samma data som tidigare, men med ett sömlöst checkinflöde. Dessa faktorer sammantaget gör att integrationstiderna kan kortas ner även mot komplexa och storskaliga slutanvändare som använder checkin lösningen på flera webbplatser och i många länder.

Kontinuerligt lärande

Bolagets mjukvaruplattform är konstruerad för storskaligt lärande genom analys av främst beteendedata samt metadata. Mycket detaljerad icke-personlig information såsom klick, "tid till interaktion" (eng. time to interact) och enhetstyp sparas i mjukvaruplattformen där tester utförs löpande med bland annat maskininläring för att optimera slutanvändarens checkin-upplevelse för granulära kundsegment. Baserat på den insamlade datan anpassas upplevelsen till det som visat sig vara mest effektivt i varje enskilt land, situation etc. Automatiseringen av lärandet och mjukvaruplattformens arkitektur möjliggör parallell optimering, inte bara i varje enskilt geografiskt land utan över flertalet dimensioner och för extremt granulära segment av kunder. Eftersom mjukvaruplattformen lär sig kontinuerligt med hjälp av data, förbättras den i takt med att fler och fler sessioner hanteras. Dessutom ökar själva förbättringstakten i proportion till hanterade volymer, vilket möjliggör en betydligt mer optimerad checkin-upplevelse än vad som vore möjligt baserat på varje enskild kunds trafik.

Kopplingar till identitetstjänster

Mjukvaruplattformen samlar en mängd lokala och fragmenterade lösningar för identifiering och checkin genom dess kopplingar mot identitetslösningar samt andra tredjepartstjänster. Konsolidering av de externa leverantörernas API:er (applikationsprogrammeringsgränssnitt) med olika tekniska lösningar och tjänster sker inom ramverket som slår ihop, förenklar och normaliserar data globalt. Bolagets kunder behöver därmed inte anpassa sina webbsidor eller applikationer för varje specifik eller lokal lösning. Mjukvaruplattformens utformning medför att tjänsterna kan kopplas in och tillgängliggöras sömlöst. Detta förenklar således kundernas arbete med regelefterlevnad och identifiering i en global kontext på ett avsevärt sätt. Arkitekturen medger dessutom att nya identitets- och informationslösningar från tredje part enkelt och effektivt kan anslutas och Bolagets kopplingar inom detta område utökas kontinuerligt.

Skalbar konstruktion

Mjukvaruplattformen är baserad på webbteknologier som ligger i teknisk framkant, såsom Javascript, NodeJS och Vue. Arkitekturen är modulariserad för att ge en mycket anpassningsbar konfiguration och för att kunna hantera expansion i stor skala. Alla servrar byggs stateless, vilket innebär att ingen data lagras från tidigare interaktioner. Servrarna skalas horisontellt per automatik, för ökad driftsäkerhet, vilket innebär att de utökar kapaciteten snabbt vid tillfälliga toppar i trafiken. Med hjälp av stora innehållsleveransnätverk (eng. Content Delivery Network), såsom CloudFlare och Amazon Web Services, administreras trafikmängd och geografisk replikering för effektiva laddningstider och ökad driftsäkerhet.

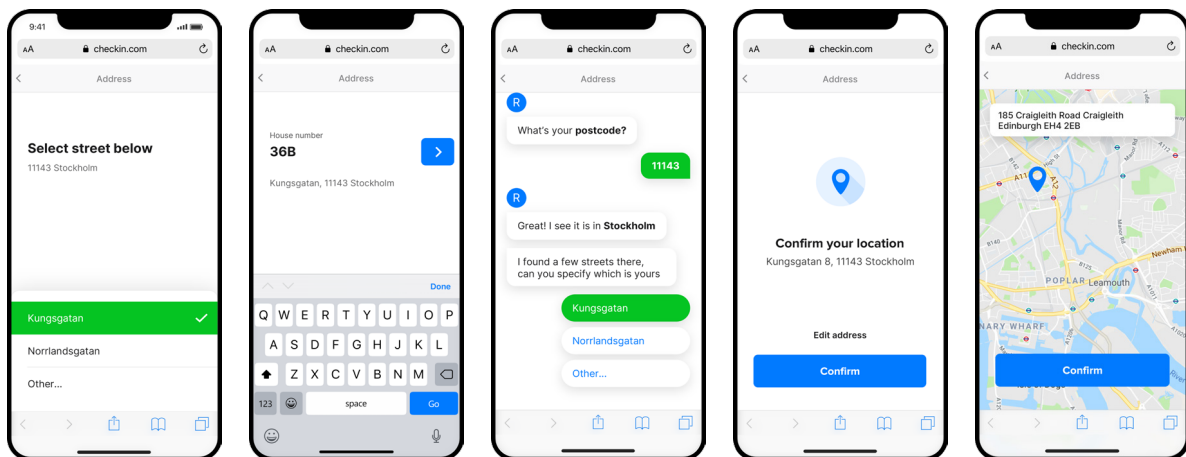
Anpassning efter slutanvändarens enhet

Mjukvaruplattformen är inte bara utformad för att leverera en specifik upplevelse för olika typer av enheter såsom mobil, surfplatta och dator utan anpassar dessutom upplevelsen baserat på exakt telefonmodell, skärmstorlek, uppkoppling, etc. För att kunna maximera kundernas konvertering supporteras även äldre webbläsare och enheter. Denna granulära anpassning möjliggör att Bolagets kunder kan erbjuda sina slutanvändare en optimal checkin-upplevelse oavsett vilken enhet som används.

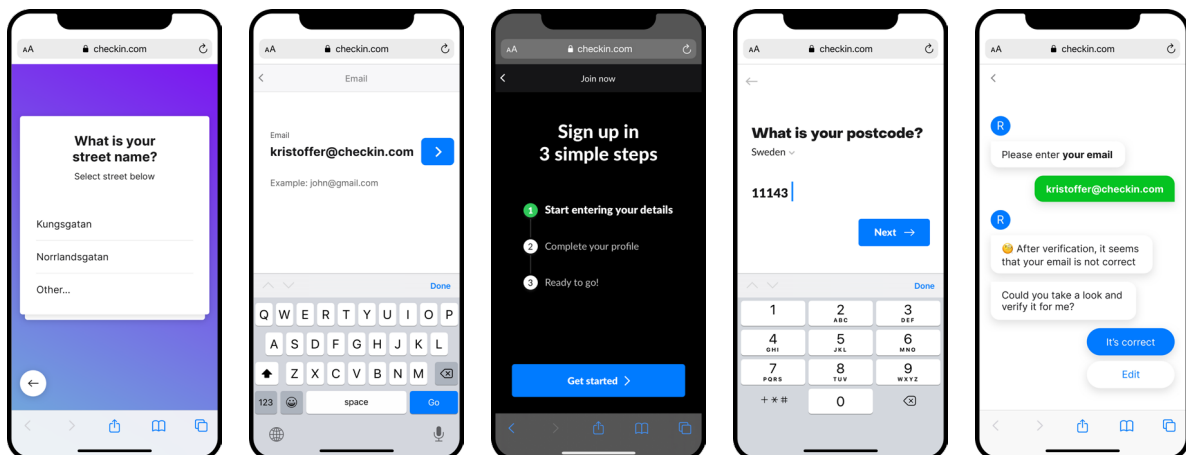
Säkerhet och GDPR

Mjukvaruplattformens utformning är kompatibel med GDPR och låter kunderna behålla kontroll över sin data. Tack vare att utformningen av arkitekturen påbörjats efter att de flesta striktare regler inom detta område trätt i kraft har mjukvaruplattformen från grunden kunnat utformas för att hantera regelefterlevnaden väldigt effektivt. Arkitekturen skiljer strikt på den tekniska hanteringen av, å ena sidan anonym så kallad beteende- eller meta-data, och å andra sidan personuppgifter. Utformningen säkerställer på ett effektivt och tydligt sätt slutanvändarens kontroll över sina personuppgifter.

Moderna, säkra och pålitliga krypterings- och säkerhetsprotokoll används vid kommunikation och uppdatering av källkoden. För att eliminera möjligheten till manipulation i webbläsaren signeras autentiserad kunddata med kryptografiskt säkra nycklar. Utveckling, lagring och distribution av produkten sker via molnet och görs med hjälp av större erkända molnleverantörer som Github, Amazon Web Services och Google, vilka har de striktaste ISO-certifieringarna, däribland ISO 27017:2015 och ISO 27018:2019.



Grafik över några olika sätt som mjukvaran kan inhämta adressuppgifter från slutanvändaren.



Grafik över några olika visuella så kallade UX system som mjukvaran använder.

Kunder

Bolagets kunder erhåller mätbara värden direkt vid implementering av Bolagets mjukvaruplattform, i form av omedelbar ökad konverteringsgrad av slutanvändare. Konverteringsgraden fortsätter generellt sedan att öka i takt med att plattformen lär sig från ökande mängder beteendedata. Startkostnaden för kunderna är låg med en enkel front-end-integration och Checkin.com bedömer att även underhållskostnaden blir lägre i och med att mjukvaruplattformen är automatiserad och självgående.

Under 2020 hade Checkin.com 37 betalande kunder, många av vilka har dotterbolag och/eller varumärken globalt som därtill implementerat Bolagets produkter och tjänster. En klar majoritet av dessa kunder är etablerade utanför Sverige och erbjuder sina respektive produkter och tjänster till slutanvändare över hela världen.

Bolagets plattform hanterade över 18 miljoner sessioner under 2020 från slutanvändare i totalt 165 länder. Under året slutfördes flest sessioner från slutanvändare i DACH-regionen (Tyskland, Österrike och Schweiz) följt av Indien, Nordamerika, Storbritannien, Nederländerna och Japan. Slut användare i Norden stod för under tio procent av alla slutförda sessioner under 2020 vilket ytterligare belyser den globala aspekten av Bolagets affär.



Mjukvaruplattformen användes under 2020
av slutanvändare i 165 länder

Kundvertikaler

Checkin.com riktar sig i dagsläget framförallt till tre kundvertikaler, finansiell teknologi (fintech), iGaming och prenumerationstjänster, varav iGaming för tillfället utgör den största kundvertikalen och stod för en majoritet av omsättningen under 2020. Marknaderna inom respektive kundvertikal är under stark tillväxt, vilket innebär att Checkin.com ser stora möjligheter till att växa tillsammans med kunderna. Checkin.com bedömer att befintliga kundvertikaler utvecklas väl och Bolaget utvärderar kontinuerligt det kommersiella värdet av nya kundvertikaler och ser stora möjligheter till att växa i ytterligare kundvertikaler framgent.

Fintech

Marknaden för fintech samt kombinationen av finansiella tjänster och mjukvaruteknologi har under de senaste åren vuxit kraftigt globalt och öppnat upp för nya affärsmöjligheter för många företag. Den globala marknaden för fintech värderades 2019 till 112 Mdr USD och förväntas fram till och med 2025 växa med i genomsnitt 22 procent per år. Marknadens tillväxt bedöms drivas av det ökande antalet mobilanvändare samt tillväxten av transaktioner online.¹

iGaming

Marknaden för iGaming, samlingsnamnet för verksamheter inom spel på nätet, har uppvisat stark tillväxt sedan flertalet länder legaliserat online-spel, bland annat till följd av den höga sysselsättningsgrad och intäktsgenerering som branschen åstadkommer. Under 2018 upphävde till exempel Högsta domstolen i USA det federala förbudet mot sportspel för college- och professionell sport, varefter elva delstater i landet har legaliserat sportspel online. Den globala marknaden för iGaming värderades 2019 till 55 Mdr USD globalt och förväntas fram till och med 2026 växa med i genomsnitt 17 procent per år.²

Prenumerationstjänster

Den globala marknaden för prenumerationstjänster har utvecklats starkt de senaste åren och har kommit att bli en hårt konkurrensutsatt bransch inom bland annat underhållning, mat och dryck, mode och skönhet samt hälsa. Den globala marknaden för prenumerationstjänster värderades 2019 till 22 Mdr USD och förväntas till och med 2025 växa med i genomsnitt 68 procent per år. Tillväxten bedöms drivas av en ökad efterfrågan på prenumerationstjänster till följd av en växande ung befolkning och ökad disponibel inkomst samt en ökad förekomst av prenumerationstjänster anpassade för mobila enheter.³

Konkurrenssituation

Checkin.com har, per dagen för Prospektets offentliggörande, inte identifierat någon konkurrerande aktör vars produkterbjudande är lika omfattande eller har samma inriktning som Bolagets. Däremot identifieras ett antal aktörer som tillhandahåller fragmenterade dellösningar inom checkin, framförallt inom specifika geografiska regioner, som i vissa fall direkt eller indirekt kan ses som konkurrenter till Bolagets produkter. Exempel på en sådan konkurrent är BankID, en legitimationstjänst som dock endast finns tillgänglig i Sverige. Ett annat konkurrentexempel är AppleID som erbjuder en registrerings-, inloggnings- och betallösning men som ställer krav på att slutanvändaren har ett registrerat AppleID. Vidare, och än mer förekommande, använder en stor del av Bolagets målkunder i nuläget egna specialanpassade lösningar för checkin. Det är Bolagets bedömning att egenutvecklade system är kostsamma då de kräver omfattande underhåll och i många fall presterar sämre då en enskild kund inte har tillgång till lika mycket information och beteendedata som en specialist likt Checkin.com, som har tillgång till data från en mängd ytterligare kunder.

¹ Market Data Forecast, Global Fintech Market Research Report – Segmentation By Technology, By Service, By Application, By Deployment Mode, By Region, Competition, Forecast & Opportunities (2020 – 2025), publicerad februari 2020 ht

² Global Market Insights, Online Gambling Market Size By Type, By Device Type, Industry Analysis Report, Regional Outlook, Growth Potential, Competitive Market Share & Forecast, 2020 – 2026, publicerad augusti 2020

³ UnivDatos Market Insights, Subscription E-Commerce Market: Current Scenario and Forecast (2019-2025) Emphasis on Application, End-Users, Payment Mode and Region/Country, publicerad oktober 2019

Bolagets adresserbara marknad

Bolagets ambition är att etablera en ny marknad på internet för checkin och Bolagets potentiella marknad omfattar alla företag som skapar varaktiga kundrelationer på nätet. Baserat på existerande marknadsdata uppskattar Bolaget att det finns uppemot 50 000 företag inom fintech och finansiella tjänster, iGaming samt företag som erbjuder prenumerationstjänster globalt och som skulle kunna vara adresserbara för Bolagets produkt och tjänster. Vid ett antagande om potentiella intäkter i linje med Bolagets snittintäkt per kund under 2020 om 0,6 MSEK skulle det innebära att den adresserbara marknaden uppgår till omkring 30 mdr SEK. Baserat på den generella marknadsutvecklingen inom de segment som Checkin.com adresserar är Bolaget av uppfattningen att marknaden kommer växa ytterligare under en överskådlig framtid.

Software as a Service

SaaS är en mjukvarudistributionsmodell där tjänsteleverantören ger kunden tillgång till ett datacenter via internet. Genom att prenumerera på en tjänst behöver kunderna inte längre underhålla hårdvaran eller andra resurser som tidigare krävdes och kan istället komma åt programvaran via ett klientprogram eller en webbläsare. Den globala marknaden för SaaS värderas 2020 till 158 Mdr USD och förväntas uppvisa en genomsnittlig årlig tillväxt om närmare 12 procent fram till och med 2026. Marknadens tillväxt drivs främst av det ökande användandet av mobiler, surfplattor och bärbara datorer, ökat offentligt nyttjande av molntjänster samt ökad outsourcing. Vidare bedöms utveckling av AI inom SaaS driva marknadens utveckling, där AI möjliggör för organisationer att uppnå större värden genom automatisering, personalisering samt förbättrad säkerhet.⁴

Trender

Checkin.com har sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till Prospektets offentliggörande noterat en trend avseende Bolagets försäljning, där det finns en fortsatt stark efterfrågan på Bolagets produkter. Den globala pågående pandemin har också bidragit till en starkt ökad digitalisering där företag och varumärken i större utsträckning interagerar med sina kunder online, vilket vidare ställer krav på en smidig och enkel checkin-lösning. Bolaget bedömer att efterfrågan på Bolagets produkter drivs av ett behov av förbättrade checkin-processer inom befintliga kundvertikaler samt det faktum att marknadstillväxten inom respektive kundvertikal är stark (se vidare "Kunder – Befintliga kundvertikaler"). Såvitt Bolaget känner till har det under samma period inte skett några förändringar avseende kostnader eller försäljningspriser.

Finansiering

Checkin.com finansierar verksamheten framgent genom intäkter från Bolagets prenumerationstjänst och med den nettolikvid som tillförs genom Erbjudandet.

Investeringar

Bolaget har inte gjort några väsentliga investeringar sedan den 31 mars 2021 fram till Prospektets offentliggörande.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har per dagen för Prospektets offentliggörande inte några väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 31 mars 2021

Det har inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021.

Bolaget

Bolagets firma (och tillika handelsbeteckning) är Checkin.com Group AB. Bolagets organisationsnummer är 559096-3087. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 28 december 2016 och registrerades hos Bolagsverket den 9 januari 2017. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493006H8AB3OL8ACL66. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Brunnsgatan 8, 111 39 Stockholm. Vid årsstämman den 26 april 2021 beslutades att ändra firma från Regily AB till Checkin.com Group AB.

Bolaget nås på www.checkin.com samt +46(0)73-747 09 07. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

⁴ Valuates Reports, COVID-19 Impact on Global Software as a Service (SaaS) Market Size, Status and Forecast 2020-2026, publicerad juni 2020

Redogörelse för rörelsekapital

Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden.

Risikfaktorer

Nedan beskrivs Bolagets affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Bolagets aktie samt risker relaterade till Erbjudandet. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Förmåga att hantera tillväxt

Checkin.com tillhandahåller en mjukvaruplattform som syftar till att förbättra hur slutanvändare registrerar sig, identifierar sig och loggar in med produkter och tjänster online. Marknaden för checkin är i ett tidigt skede och relativt oexploaterad, varför Bolagets framtida intjäning enligt befintlig strategi är beroende av Bolagets förmåga att fortsatt exponera och skapa efterfrågan på Bolagets produkter. Det föreligger därför en risk att Checkin.com i framtiden misslyckas ingå kommersiella avtal i den utsträckning som eftersträvas eller att sådana avtal inte kan ingås på de kommersiella villkor som Bolaget eftersträvar på grund av den snabba tillväxten. Detta kan vara en följd av exempelvis brister i Bolagets finansiella styrka, trovärdighet eller produktkvalitet som uppkommer därav. Ytterst kan detta innebära att Bolagets produkterbjudande i framtiden inte når fortsatt kommersiell framgång, eller att tillväxttakten blir lägre. Checkin.com bedömer att detta skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets finansiella resultat och ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Beroende av kvalificerad personal

Checkin.com är beroende av ett antal nyckelpersoner och kvalificerad personal för Bolagets fortsatta operativa och finansiella utveckling, däribland grundare och verkställande direktör Kristoffer Cassel samt grundare och Chief Product Officer Alexey Kuznetsov. Nyckelpersoner inom Bolaget har relevant erfarenhet, specialiserad sakkunskap, goda relationer med olika marknadsaktörer samt en gedigen förståelse för den komplexa miljö inom vilken Bolaget är verksam. Risk föreligger att en eller flera personer väljer att avsluta sin anställning eller sitt engagemang i Bolaget vilket skulle kunna tvinga Checkin.com att snabbt initiera en process för att finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på för Bolaget icke tillfredsställande villkor samt bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, med verkan att förseningar i pågående marknadsetablering och utvecklingsarbete skulle kunna inträffa. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal för flera av Bolagets personalkategorier, såsom mjukvaruutvecklare och produktdesigners. Fortsatt förmåga att såväl behålla som rekrytera kvalificerad personal är därmed av stor betydelse för att säkerställa den uthålliga kompetensnivån i Checkin.com. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

Beroende av kunder

Under 2020 spann Bolagets kundbas över tre kundvertikaler och den största kunden svarade för omkring 17% av Bolagets omsättning. Bolagets kundavtal löper generellt med en uppsägningstid på mellan en och tre månader och kunder som säger upp befintliga avtal påverkar Bolagets intäkter negativt. Om Bolaget inte kan leva upp till ställda krav från sina kunder alternativt om Bolagets kunder inte fullgör sina betalningsåtaganden eller avslutar sina avtal i högre utsträckning kan Bolagets intäkter komma att minska, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Checkin.com bedömer att sådana händelser kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella resultat och ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Covid-19

Den globala pandemin bedöms sammantaget ha haft en begränsad inverkan på Bolagets försäljnings- och tillväxtpotentialer. Viss förskjutning av nyförsäljning samt viss uppsägning av befintliga kundrelationer noterades vid inledningen av det andra kvartalet 2020, vilket följde av det kraftigt dämpade globala marknadsentimentet med påföljande avtagande investeringsvilja bland marknadsaktörer. Checkin.com observerade dock en omgående återhämtning och verksamhetsutvecklingen har därefter varit stark.

Checkin.com hade redan innan pandemin en etablerad och effektiv modell för distansarbete. Denna, sammantagen med andra åtgärder som Checkin.com har vidtagit efter den globala pandemin bröt ut, bedöms motverka förekomsten och spridningen av covid-19 bland Bolagets anställda. Risk finns att sådan spridning inte helt kan motverkas, vilken kan föranleda avbrott i Bolagets accelererande marknadsetablering. Vidare föreligger risk att förekomsten av covid-19 inverkar negativt på marknadsentimentet och därigenom får hämmande effekter på Bolagets försäljningsaktiviteter. Checkin.com bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som hög.

Valutarisker

Bolagets redovisning upprättas i SEK. En betydande andel av Bolagets kunder utgörs av utländska multinationella bolag med verksamhet i ett flertal olika geografiska marknader. Därtill har Bolaget medarbetare i tolv olika länder. Checkin.com är därmed exponerat mot valutakursfluktuationer till följd av Bolagets internationella verksamhet. Bolagets försäljning sker bl a i EUR och USD, varför Checkin.com således är exponerat mot förändringar i värdet på SEK i förhållande till dessa valutor. Checkin.com vidtar i dagsläget inga åtgärder för valutakurssäkring. Bolaget avser fortsättningsvis att ha en fortsatt hög marknadsnärvaro utanför Sverige, varför valutarisken kan komma att kvarstå alternativt öka i omfattning under de närmaste åren. Bolaget bedömer att kraftiga växelkursfluktuationer kan ha en låg negativ inverkan på Bolagets finansiella resultat och ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Risker relaterade till Bolagets bransch

Konkurrenssituation

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Checkin.com inte identifierat någon konkurrerande aktör vars produkterbjudande är lika omfattande eller har samma inriktning som Bolagets. Däremot identifieras ett antal aktörer som tillhandahåller fragmenterade dellösningar inom checkin, framförallt inom specifika geografiska regioner, som i vissa fall direkt eller indirekt kan ses som konkurrenter till Bolagets produkter. Vidare, och än mer förekommande, använder en stor del av Bolagets målkunder i nuläget egna specialanpassade lösningar för checkin. Sammantaget bedömer Checkin.com därmed att det föreligger en konkurrenssituation mot andra marknadsaktörer.

Konkurrenter kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de Bolaget kan erbjuda. Vidare kan konkurrenter förfoga över större resurser och bättre förutsättningar i övrigt för att nå framgångsrik produktutveckling och kommersialisering. Det finns risk att dessa konkurrenter kan komma att reagera snabbare på nya krav och kundbehov i jämförelse med Checkin.com, eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar. Bolagets konkurrenskraft är därmed beroende av Bolagets förmåga att fortsatt ligga i framkant beträffande ett produkterbjudande som ligger i paritet med rådande marknadsefterfrågan. Produktutveckling inom konkurrerande företag kan göra hela eller delar av Bolagets produkter obsoleta eller mindre efterfrågade. Det föreligger således en risk att Checkin.com utsätts för en ökad konkurrens framöver. Bolaget bedömer att detta kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intäkter och därmed finansiella ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

Legala och regulatoriska risker

Immateriella rättigheter

Checkin.com är ett kunskapsintensivt teknikbolag med affärsmodell att utveckla och sälja innovativa lösningar som förbättrar checkin-upplevelsen online och därmed konverteringen av slutanvändare. Bolagets teknik utgör en integrerad del i Bolagets förmåga till differentiering och bygger på långvarig utveckling, varför det är av stor betydelse att tekniken kan bevaras och produktifieras inom Checkin.com. Följaktligen utgör immateriella rättigheter, däribland varumärken och domännamn, betydelsefulla tillgångar i Bolagets verksamhet. I syfte att inte behöva tekniskt specificera vissa innovationer kan Bolaget ha fattat beslut om att inte patentera samtliga innovationer, med verkan att viss know-how och vissa företagshemligheter naturligt har risk för publik exponering. Per dagen för Prospektets offentliggörande har Checkin.com inga registrerade patent eller varumärken.

Förmågan att skydda immateriella rättigheter samt specifik kunskap om Bolagets verksamhet, bedöms vara av väsentlig betydelse för Checkin.com. Det finns en risk att eventuella framtida patent samt övriga immateriella rättigheter inte ger Bolaget ett fullgott skydd. Även i det fall ett patent beviljas finns en risk att detta inte kommer att kunna upprätthållas, alternativt att detta endast kan upprätthållas i begränsad omfattning. Skyddsomfånget för ett patent kan därmed potentiellt vara obefintligt alternativt otillräckligt, med resultat att konkurrenter med liknande tekniker kan komma att kringgå patentet. Därutöver finns en risk att tredje part kan komma att kringgå eller inkräkta på Bolagets framtida patent. Sådana försök kan innebära kostsamma och tidsmässigt långdragna rättstvister. I det fall olika patentansökningar skulle avslås kan Checkin.com helt eller delvis stå utan immateriellt skydd beträffande teknik- och produktinnovationer. Vidare kan konkurrenter utveckla motsvarande know-how till den som finns inom Checkin.com, eller att Bolaget inte lyckas skydda sitt kunnande tillräckligt. Denna risk bedöms vara av betydelse för Bolagets framtida utveckling där ett utfall av risken skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Risker relaterade till Erbjudandet och Bolagets aktie

Handelsplats

Styrelsen för Checkin.com har ansökt om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Listningen förutsätter Nasdaq Stockholms godkännande. Dessförinnan Erbjudandets genomförande har det inte förekommit någon historisk offentlig handel i Bolagets aktier, varför det är svårt att förutse hur handeln i Bolagets aktie kommer att utvecklas. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, alternativt inte är bestående, kan det innebära svårigheter för aktieinnehavarna att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Därutöver kan marknadskursen efter Erbjudandets genomförande, vilken påverkas av ett flertal faktorer, komma att skilja sig avsevärt från försäljningspriset i Erbjudandet. Checkin.com bedömer att risken kan ha en medelhög negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

I samband med Erbjudandet har Checkin.com erhållit teckningsåtaganden om sammanlagt cirka 27,0 MSEK, motsvarande cirka 60,0 procent av Erbjudandet, från TIN Fonder, Knutsson Holdings, Norron Select och Erik Selin genom ES Aktiehandel AB. Åtagandena är förenade med att vissa villkor uppfylls och är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kan det medföra att hela Erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat. Detta kan ha en väsentligt negativ inverkan på Erbjudandets genomförande och ytterst tvinga Bolaget att revidera gällande utvecklingsplaner. Checkin.com bedömer att risken kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intäkter och finansiella ställning. Checkin.com bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Framtida nyemissioner

Sedan Checkin.com grundades har Bolaget genomfört ett antal externa kapitalanskaffningar genom nyemissioner och aktieägartillskott om sammanlagt drygt 52 MSEK. I framtiden kan Bolaget komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa ytterligare kapital eller finansiera förvärv. Sådana emissioner kan medföra en negativ effekt på aktiekursen och en minskad andel proportionellt ägande av kapitalet, röstandelen samt vinsten per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Checkin.com bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets två största ägare, Lessac AB och Alexey Kuznetsov AB, innehar sammanlagt cirka 43,3 procent av aktierna och rösterna i Checkin.com före Erbjudandet. Lessac AB och Alexey Kuznetsov AB bedöms inneha en betydande andel av aktierna och rösterna i Bolaget även efter Erbjudandets genomförande, varför de största ägarna därmed har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de största aktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Checkin.com. Bolaget bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om aktierna

Aktierna i Checkin.com har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i 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. Aktiens ISIN-kod är SE0015810502 med kortnamn (ticker) CHECK.

Checkin.com är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av 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. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Bemyndiganden

Vid årsstämman i Bolaget den 26 april 2021 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, utan beaktande av aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra den eller de emissioner av aktier som Bolaget planerar att göra inför och i samband med listningen av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market samt den eventuella övertilldelningsoption som Erik Penser Bank ska ha möjlighet att utnyttja i samband därmed. Bemyndigandet får medföra en ökning av antalet aktier med sammanlagt högst 20 procent av antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för styrelsens första utnyttjande av bemyndigandet.

Vid årsstämman bemyndigades styrelsen även att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, utan beaktande av aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Bemyndigandet är avsett för emission i samband med företagsförvärv eller finansiering av företagsförvärv och får medföra en ökning av antalet aktier med sammanlagt högst tio procent av antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för styrelsens första utnyttjande av bemyndigandet.

Erbjudandet

Styrelsen beslutade den 3 maj 2021, med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 26 april 2021, att genomföra Erbjudandet om högst 2 903 226 aktier innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 72 580,65 SEK. De nya aktierna i Erbjudandet ska kunna tecknas av allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt. Teckningskursen per aktie är 15,50 SEK. Teckning av aktier ska ske under perioden 4 – 12 maj 2021. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

Erbjudandet genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Erbjudandet är SEK. Erbjudandet förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 21, 2021. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. 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. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. 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. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Erbjudandet" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Från och med dagen för upptagande av Bolagets aktier för handel på Nasdaq First North Growth Market omfattas Bolagets aktier av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Styrelsen för Checkin.com har beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Bolaget genom en nyemission av aktier. Allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds att teckna högst 2 903 226 aktier i Checkin.com. I det fall Erbjudandet blir fulltecknat förväntas Bolaget tillföras cirka 45,0 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet samt Bolagets ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 14 maj 2021.

Erbjudandepreis

Erbjudandepriset har fastställts av styrelsen i Checkin.com i samråd med Erik Penser Bank och uppgår till 15,50 SEK per aktie. Detta motsvarar ett värde på Bolagets aktier om cirka 359,3 MSEK före Erbjudandets genomförande. Erbjudandepriset har i huvudsak fastställts baserat på diskussioner med potentiella Cornerstone Investors som ägde rum under mars 2021. Under denna period erbjöds investerare att indikera intresse för att teckna aktier i Bolaget. Resultatet av dessa diskussioner var att Cornerstone Investors uttryckte sin avsikt att anmäla sig för teckning av aktier i Erbjudandet till samma pris som övriga investerare, motsvarande 15,50 SEK per aktie. Mot bakgrund av detta bedöms erbjudandepriset vara marknadsmässigt. I tillägg till ovan är erbjudandepriset baserat på diskussioner mellan styrelsen i Checkin.com och Erik Penser Bank kring Bolagets långsiktiga affärsutsikter. I samband med dessa diskussioner har även en viss jämförelse gjorts med marknadspriset för andra liknande noterade bolag.

Anmälan

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 4 – 12 maj 2021 och avse lägst 400 aktier. Endast en anmälan per investerare får göras. Anmälan är bindande. Anmälan ska göras på en särskild anmälningssedel som kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från www.penser.se. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.checkin.com.

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Checkin.com
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

Anmälan ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 13.00 den 12 maj 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Observera att om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsspar-konto (ISK) eller kapitalförsäkring, bör du kontrollera med din förvaltare om och hur du har möjlighet att teckna aktier i Erbjudandet.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier i Erbjudandet fattas av styrelsen för Checkin.com i samråd med rådgivare, varvid målet är att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten, för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Tilldelningen kommer att beslutas helt diskretionärt och någon garanti för tilldelning lämnas inte. Tilldelningen är inte beroende av när ansökan lämnas in under ansökningsperioden. I händelse av överteckning kan tilldelning ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan ske genom slumpmässigt urval eller komma att helt utebli. Anställda i Bolaget, närstående parter till Bolaget samt kunder i Erik Penser Bank kan komma att särskilt beaktas vid tilldelning.

Besked om tilldelning

Besked om tilldelning beräknas ske omkring den 14 maj 2021. Snarast därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. För de som tecknat genom depå hos förvaltare sker besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Betalning och leverans av aktier

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnota senast den dag som anges på avräkningsnota. Leverans av aktier sker till anvisat VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå så snart som möjligt efter att betalningen har registrerats, vilket normalt innebär upp till två bankdagar efter betalning. Om anmälan har skett direkt via förvaltare ska betalning för tilldelade aktier ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med aktier

Styrelsen för Checkin.com har ansökt om upptagande till handel med aktier i Checkin.com på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq Stockholm AB har den 29 april 2021 bedömt att Bolaget uppfyller listningskraven för Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Första dag för handel beräknas till den 20 maj 2021. Aktierna kommer att handlas under kortnamnet (ticker) CHECK.

Teckningsåtaganden

Cornerstone Investors, vilka framgår av tabellen nedan, har åtagit sig att, under vissa villkor, och till samma pris som övriga investerare, teckna totalt 1 741 935 aktier, motsvarande cirka 60,0 procent av Erbjudandet till ett totalt värde om cirka 27,0 MSEK. Åtaganden motsvarar sammanlagt cirka 6,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget omedelbart efter Erbjudandets genomförande. Cornerstone Investors åtaganden är villkorade av att samtliga villkor för upptagande till handel av Bolagets aktier är uppfyllda senast den 30 juni 2021.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet, %
TIN Fonder	17 499 996,00	38,9
Knutsson Holdings	4 500 006,50	10,0
Norron Select	2 499 995,00	5,6
ES Aktiehandel AB	2 499 995,00	5,6
Summa	26 999 992,50	60,0

Cornerstone Investors erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden. Erik Penser Bank och Bolagets styrelse bedömer att Cornerstone Investors har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden. Dessa är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Cornerstone Investors är förenade med vissa villkor avseende bland annat att Erbjudandet genomförs inom en viss tid. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk att Cornerstone Investors inte uppfyller sina åtaganden.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande som kommer vara tillgängligt på Bolagets hemsida, vilket beräknas ske omkring den 14 maj 2021.

Utspädning

Om Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 903 226 aktier från 23 179 932 aktier till 26 083 158 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 11,1 procent av det totala antalet aktier i Checkin.com efter Erbjudandet.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet.

Villkor för fullföljandet av Erbjudandet

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning och efter samråd med Erik Penser Bank, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel av aktier i Checkin.com, samt att Nasdaq First North Growth Markets spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter eller att Erbjudandet är olämpligt att genomföra.

Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 12 maj 2021. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för aktier inom Erbjudandet att genomföras.

Åtagande att avstå från att sälja aktier (Lock-up)

Samtliga befintliga aktieägare i Checkin.com, privat och/eller via bolag, med undantag för TIN Fonder, Knutsson Holdings, Norron Select och Erik Selin genom ES Aktiehandel AB har gentemot Erik Penser Bank åtagit sig att, med vissa undantag, avstå från att sälja eller på annat sätt överföra eller avyttra sina aktier i Bolaget ("Lock-up åtagandet"). Aktieägare som innehar mer än 2,75 procent av aktierna före Erbjudandets genomförande har ingått lock up-avtal om tolv månader, övriga aktieägare har ingått lock up-avtal om sex månader. Lock-up åtagandet gäller från och med första dag för handel i aktierna på Nasdaq First North Growth Market och omfattar befintliga aktier (med undantag för sådana aktier som tecknas inom ramen för Erbjudandet).

Lock-up åtagandet omfattar totalt 21 640 000 aktier vilket motsvarar cirka 93,4 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet och 83,0 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. Överlåtelsebegränsningar som beskrivs ovan är föremål för sedvanliga begränsningar och undantag, till exempel godtagandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeover-regler, försäljning eller annan avyttring av aktier som ett resultat av ett erbjudande från Bolaget gällande förvärv av egna aktier, eller där överföring av aktierna krävs till följd av legala, administrativa eller rättsliga krav. Därutöver kan Erik Penser Bank bevilja undantag från relevanta åtaganden om det, från fall till fall, anses lämpligt av Erik Penser Bank, varvid aktierna kan komma att, genom Erik Penser Banks försorg, bjudas ut till försäljning eller avyttras på annat sätt. Efter att lock up-perioden löpt ut står det aktieägare som berörts av lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i Checkin.com.

Övrig information

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras före anmälningsperiodens utgång. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Erik Penser Bank agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut åt Bolaget. Att Erik Penser Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att Erik Penser Bank betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("Tecknaren") som kund hos Erik Penser Bank för placeringen. Följden av att Erik Penser 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. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sex styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav ¹	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare
Anders Borg	Styrelseordförande	1968	2021	234 608	Ja	Ja
Kristoffer Cassel	Styrelseledamot	1982	2016	6 530 128	Nej	Nej
Birgitta Hagenfeldt	Styrelseledamot	1961	2021	0	Ja	Ja
Maria McDonald	Styrelseledamot	1981	2017	80 000	Nej	Ja
Wilhelm Risberg	Styrelseledamot	1980	2018	1 308 000	Ja	Ja
Michal Stala	Styrelseledamot	1980	2020	0	Ja	Nej



Anders Borg

Styrelseordförande sedan 2021.

Född: 1968

Utbildning och erfarenhet: Statskunskap, ekonomisk historia och filosofi vid Uppsala universitet, nationalekonomi och påbyggnadskurser i nationalekonomi vid Stockholms universitet. Tidigare erfarenhet som Sveriges Finansminister (2006–2014).

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot för Economic and Financial Management Anders Borg AB. Styrelseordförande för Sehlhall Fastigheter AB och Sehlhall Holding AB. Styrelseledamot för Rud Pedersen Public Affairs Company AB, Nordic Entertainment Group AB och Stena International S.A. Senior advisor för Kinnevik, Nordic Capital, East Capital och Amundi.

Innehav: 234 608 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt Bolaget och bolagsledningen.



Kristoffer Cassel

Styrelseledamot sedan 2016.

Född: 1982

Utbildning och erfarenhet: Kurser i Business and Economics, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare erfarenhet från ledande befattningar inom Kindred Group (2009–2011), Wonga Group (2011–2013) och Klarna Bank (2013–2016). Kristoffer Cassel är även grundare av Checkin.com.

Övriga uppdrag: Verkställande direktör, styrelseledamot och ägare av Lessac AB.

Innehav: 6 530 128 aktier.

Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt Bolaget och bolagsledningen.



Birgitta Hagenfeldt

Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1961

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom, Högskolan i Örebro (1986). Tidigare erfarenhet som Chief Financial Officer (CFO) (2008–2021), vice VD (2017–2021) och medlem i koncernledningsgruppen (2008–2021) för Avanza Bank Holding och Avanza Bank.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot för SECTRA AB, RAM One AB, RAM Rational Asset Management AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension. Senior advisor för Avanza Bank Holding AB och Avanza Bank AB.

Innehav: Inga aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt Bolaget och bolagsledningen.



Maria McDonald

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1981

Utbildning och erfarenhet: Juris kandidatexamen, Göteborgs universitet (2006). Tidigare erfarenhet som chefsjurist för Kindred Group (2012–2014) samt chefsjurist och medlem i ledningsgruppen i Lagardère Sports Scandinavia (2014–2017). Maria McDonald är även ansvarig för det juridiska arbetet i Checkin.com och delägare på juristbyrå Nordic Legal & Compliance AB.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för McD Sports and Legal AB. Verkställande direktör och styrelseledamot för Nordic Legal & Compliance AB. Styrelseledamot och delägare i Nordic Gambling Aps. Styrelseledamot för Dvärgbjörken ekonomisk förening.

Innehav: 80 000 aktier.

Beroende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

¹ Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget per dagen för Prospektets offentliggörande.



Wilhelm Risberg
Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1980

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm (2005). Tidigare arbetat inom investment banking på Carnegie Investment Bank (2005–2006) och UBS (2006–2008). Har även erfarenhet som delägare i mindre noterade tillväxtbolag.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och ägare av Ramcap AB. Innehav¹: 1 308 000 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt Bolaget och bolagsledningen.



Michal Stala
Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1980

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör i Datateknik, Lunds universitet (1999). Tidigare erfarenhet som verkställande direktör för bolaget MistBase (2015–2017).

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Sanctify Financial Technologies AB och IntuiCell AB. Styrelseledamot för Gimic AB, Alats Technologies AB, AlignedBio AB, Xenergie AB, Alats AB, Mist Ventures AB och Quinary Investment AB. Firmatecknare för Alats Marbella S.L.

Innehav¹: Inga aktier.

Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Ledande befattningshavare



Kristoffer Cassel
Verkställande direktör sedan 2016.

Se även avsnittet "Styrelse" ovan.



Alexey Kuznetsov
Chief Product Officer (CPO) sedan 2017.

Född: 1983

Utbildning och erfarenhet: Rysk specialist-examen i Quality Management, Saint Petersburg Electro-technical University (2006). Tidigare erfarenhet som grundare av Intrino Design (2006–2015) och Virtual One (2008–2015). Alexey Kuznetsov har även erfarenhet som Lead Product Designer på Klarna Bank (2015–2017) och är grundare av Checkin.com.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och ägare av Alexey Kuznetsov AB.

Innehav¹: 3 508 360 aktier.



Martin Bäuml
Chief Financial Officer (CFO) sedan 2020.

Född: 1980

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm (2005). Tidigare arbetat inom investment banking på Credit Suisse i London (2007–2010), Citi i Stockholm (2010–2015) och Handelsbanken (2015–2018).

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och ägare av Mabaco LLC.

Innehav¹: 199 616 aktier och 19 999 teckningsoptioner.



Joel Cassel
Chief Technical Officer (CTO) sedan 2018.

Född: 1980.

Utbildning och erfarenhet: Mjukvaruingenjör, Blekinge Tekniska Högskola (2003). Tidigare erfarenhet från ledande befattningar inom Ericsson AB (2010–2016).

Övriga uppdrag: Verkställande direktör, styrelseledamot och ägare av Octillion AB.

Innehav¹: 10 656 aktier och 36 480 personaloptioner.

¹ Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget per dagen för Prospektets offentliggörande.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Verkställande direktören tillika styrelseledamoten Kristoffer Cassel och Chief Technical Officer Joel Cassel är bröder. Utöver vad som anges ovan föreligger det inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Checkin.com genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter, eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna. Inte heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Brunnsgratan 8, 111 39 Stockholm.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2020 beslutades att inget arvode ska utgå till styrelseledamöterna. Vid årsstämman 2021 beslutades att arvode till styrelsens ordförande Anders Borg ska utgå med 400 000 kronor och att arvode till styrelseledamöterna Birgitta Hagenfeldt och Maria McDonald ska utgå med 200 000 kronor vardera. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i SEK.

Något avtal har inte slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan styrelsens ordförande, någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande.

Styrelse och ledande befattningshavare	Styrelse-arvode	Lön/konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner ¹	Summa
Styrelseordförande, Maria McDonald ²	0	173 550	0	0	0	173 550
Styrelseledamot och VD, Kristoffer Cassel	0	847 421	0	162 388	12 003	1 021 812
Styrelseledamot och CPO, Alexey Kuznetsov	0	905 142	0	162 342	12 554	1 080 038
Styrelseledamot, Wilhelm Risberg	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot, Michal Stala	0	0	0	0	0	0
Övriga ledande befattningshavare, (2 personer)	-	1 162 881	0	76 219	7 142	1 246 242
Totalt	0	3 088 994	0	400 949	31 699	3 521 642

¹ Avser sjukvårdsförsäkringspremier och friskvårdsförmåner.

² Maria McDonald var styrelseordförande fram till slutet av årsstämman 2021.

Historisk finansiell information

Nedan presenteras historisk finansiell information för Checkin.com avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 samt delårsperioden januari – mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Informationen för räkenskapsåren 2019 och 2020 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2021. Poster ifyllda "–" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för perioden januari – mars 2021 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har ingen information i Prospektet översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning

Belopp i SEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	7 619 900	4 613 655	22 299 444	12 470 026
Aktiverat arbete för egen räkning	2 839 024	1 940 099	6 943 223	6 020 311
Övriga rörelseintäkter	78 278	92 807	1 251 954	83 849
	10 537 202	6 646 560	30 494 621	18 574 186
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 451 726	-1 595 760	-9 822 887	-8 259 583
Personalkostnader	-6 762 991	-4 814 723	-18 638 642	-17 577 237
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-636 802	-477 585	-1 934 666	-724 774
Övriga rörelsekostnader	-110 224	-23 003	-286 172	-150 698
	-9 961 744	-6 911 071	-30 682 367	-26 712 292
Rörelseresultat	575 457	-264 510	-187 746	-8 138 106
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34 252	-10 813	-79 259	-238 002
	-34 252	-10 813	-79 259	-238 002
Resultat efter finansiella poster	541 205	-275 323	-267 005	-8 376 108
Resultat före skatt	541 205	-275 323	-267 005	-8 376 108
Skatt på periodens resultat	0	0	0	-861 166
PERIODENS RESULTAT	541 205	-275 323	-267 005	-9 237 274

Bolagets balansräkning: Tillgångar

Belopp i SEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	15 920 064	10 108 339	13 677 335	8 640 116
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 898 324	–	–	–
	17 818 388	10 108 339	13 677 335	8 640 116
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	150 658	85 619	91 815	91 328
	150 658	85 619	91 815	91 328
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	190 000	190 000	190 000	190 000
	190 000	190 000	190 000	190 000
Summa anläggningstillgångar	18 159 046	10 383 958	13 959 150	8 921 444
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	4 423 512	4 292 870	5 092 841	2 527 679
Övriga fordringar	212 853	502 402	575 199	130 039
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	436 733	510 642	2 218 548	1 942 500
	5 073 098	5 305 914	7 886 588	4 600 218
Kassa och bank	23 298 723	8 038 793	5 855 737	10 096 750
Summa omsättningstillgångar	28 371 821	13 344 707	13 742 325	14 696 968
SUMMA TILLGÅNGAR	46 530 867	23 728 665	27 701 475	23 618 412

Bolagets balansräkning: Eget kapital och skulder

Belopp i SEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	579 498	67 375	67 375	67 375
Ej registrerat aktiekapital	0	0	2 000	0
Fond för utvecklingsutgifter	15 920 064	10 108 339	13 677 335	8 640 116
Pågående fondemission	0	0	471 625	0
	16 499 562	10 175 714	14 218 335	8 707 491
Fritt eget kapital				
Överkursfond	48 365 895	30 714 625	30 596 518	30 714 625
Balanserad vinst eller förlust	-27 566 631	-21 016 276	-25 056 897	-10 310 778
Periodens resultat	541 205	-275 323	-267 005	-9 237 274
	21 340 470	9 423 026	5 272 616	11 166 573
Summa eget kapital	37 840 032	19 598 740	19 490 951	19 874 064
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	2 591 664	516 663	2 866 663	566 662
Summa långfristiga skulder	2 591 664	516 663	2 866 663	566 662
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	725 003	200 004	600 004	200 004
Leverantörsskulder	1 543 013	1 525 168	2 272 780	843 711
Aktuella skatteskulder	252 442	150 929	361 839	157 920
Övriga skulder	955 126	402 476	361 230	459 321
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 623 587	1 334 685	1 748 008	1 516 730
Summa kortfristiga skulder	6 099 171	3 613 262	5 343 861	3 177 686
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 530 867	23 728 665	27 701 475	23 618 412

Bolagets kassaflödesanalys

Belopp i SEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31 ¹
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Ej reviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	541 205	-275 323	-267 005	-8 376 108
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	740 633	440 375	2 060 402	791 622
Betald skatt	-109 397	-6 991	240 270	90 996
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 172 441	158 061	2 033 667	-7 493 490
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av kundfordringar	669 329	-1 765 191	-2 565 162	-1 940 154
Förändring av kortfristiga fordringar	2 167 440	1 079 331	-757 559	-884 839
Förändring av leverantörsskulder	-729 767	681 457	1 429 069	272 837
Förändring av kortfristiga skulder	779 197	-258 726	133 187	1 464 229
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	2 886 199	-263 129	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 058 640	-105 069	273 202	-8 581 417
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 769 524	-1 940 099	-6 943 223	-6 020 311
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-67 174	0	-29 149	-114 160
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 836 698	-1 940 099	-6 972 372	-6 134 471
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	18 474 875	0	310 000	19 725 000
Inlösen av teckningsoptioner	0	0	-426 107	0
Upptagna lån	0	0	3 000 000	0
Amortering av lån	-150 000	-49 999	-299 999	-200 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 324 875	-49 999	2 583 894	19 525 000
PERIODENS KASSAFLÖDE	17 546 817	-2 095 167	-4 115 276	4 809 112
Likvida medel vid periodens början	5 855 737	10 096 750	10 096 750	5 354 487
Kursdifferens i likvida medel	-103 831	37 210	-125 737	-66 849
Likvida medel vid periodens slut	23 298 723	8 038 793	5 855 737	10 096 750

¹ Kassaflödesanalysen för räkenskapsåret 2019 är hämtad från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 mars 2021

Det har inte skett någon betydande förändring av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2021 fram till Prospektets offentliggörande.

Utdelningspolicy

Checkin.com är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Belopp i SEK	2020	2019
Utdelning	-	-

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Checkin.com bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Checkin.com har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Bolagets nyckeltal				
Belopp i SEK om inget annat anges	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Nettoomsättning	7 619 900	4 613 655	22 299 444	12 470 026
Nettoomsättning LTM	25 305 690	14 697 722	22 299 444	12 470 026
EBITDA	1 212 259	213 075	1 746 920	-7 413 332
Rörelseresultat	575 457	-264 510	-187 746	-8 138 106
Periodens resultat	541 205	-275 323	-267 005	-9 237 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 058 640	-105 069	273 202	-8 581 417
Nettokassa(+)/skuld(-)	19 982 056	7 322 126	2 389 070	9 330 084
Tillväxt nettoomsättning, i %	65,2%	93,4%	78,8%	219,4%
Tillväxt nettoomsättning LTM, i %	72,2%	138,2%	78,8%	219,4%
EBITDA-marginal, i %	15,9%	4,6%	7,8%	-59,4%
Rörelsemarginal, i %	7,6%	-5,7%	-0,8%	-65,3%
Vinstmarginal, i %	7,1%	-6,0%	-1,2%	-74,1%
Soliditet, i %	81,3%	82,6%	70,4%	84,1%
Antal aktier vid periodens utgång (justerat)	23 179 932	21 560 000	21 560 000	21 560 000
Antal aktier, genomsnitt (justerat)	22 315 968	21 560 000	21 560 000	21 513 244
Antal aktier, genomsnitt, efter utspädning (justerat)	23 251 020	22 130 709	22 130 709	22 083 954
Resultat per aktie (justerat)	0,02	-0,01	-0,01	-0,43
Resultat per aktie, efter utspädning (justerat)	0,02	-0,01	-0,01	-0,42

Avstämningstabell

Belopp i SEK om inget annat anges	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Rörelseresultat	575 457	-264 510	-187 746	-8 138 106
+ Av- och nedskrivningar	636 802	477 585	1 934 666	724 774
EBITDA	1 212 259	213 075	1 746 920	-7 413 332
Kassa och bank	23 298 723	8 038 793	5 855 737	10 096 750
- Räntebärande skulder	3 316 667	716 667	3 466 667	766 666
Nettokassa(+)/skuld(-)	19 982 056	7 322 126	2 389 070	9 330 084
EBITDA	1 212 259	213 075	1 746 920	-7 413 332
-/- Nettoomsättning	7 619 900	4 613 655	22 299 444	12 470 026
EBITDA-marginal, i %	15,9%	4,6%	7,8%	-59,4%
Rörelseresultat	575 457	-264 510	-187 746	-8 138 106
-/- Nettoomsättning	7 619 900	4 613 655	22 299 444	12 470 026
Rörelsemarginal, i %	7,6%	-5,7%	-0,8%	-65,3%
Periodens resultat	541 205	-275 323	-267 005	-9 237 274
-/- Nettoomsättning	7 619 900	4 613 655	22 299 444	12 470 026
Vinstmarginal, i %	7,1%	-6,0%	-1,2%	-74,1%
Eget kapital	37 840 032	19 598 740	19 490 951	19 874 064
-/- Totala tillgångar	46 530 867	23 728 665	27 701 475	23 618 412
Soliditet, i %	81,3%	82,6%	70,4%	84,1%
Periodens resultat	541 205	-275 323	-267 005	-9 237 274
-/- Antal aktier, genomsnitt (justerat)	22 315 968	21 560 000	21 560 000	21 513 244
Resultat per aktie (justerat)	0,02	-0,01	-0,01	-0,43
Periodens resultat	541 205	-275 323	-267 005	-9 237 274
-/- Antal aktier, genomsnitt, efter utspädning (justerat)	23 251 020	22 130 709	22 130 709	22 083 954
Resultat per aktie, efter utspädning (justerat)	0,02	-0,01	-0,01	-0,42

Definitioner av alternativa nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar	Tydliggöra Bolagets operativa intäkter
Nettoomsättning LTM	Nettoomsättning de senaste tolv månaderna	Tydliggöra utvecklingen i Bolagets operativa intäkter
EBITDA	Resultat före räntor, skatt samt av- och nedskrivningar	Mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av av- och nedskrivningar
Rörelseresultat	Resultat före räntor och skatt	Ger en indikation på Bolagets underliggande resultat
Periodens resultat	Resultat efter skatt	Mäta resultatet hänförligt till bolagets aktieägare
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	Ger en bild över det genererade kassaflödet från Bolagets operativa verksamhet
Nettokassa(+)/skuld(-)	Räntebärande fordringar och likvida medel minus räntebärande skulder	Visar Bolagets totala skuldsättning
Tillväxt nettoomsättning	Tillväxt i nettoomsättning mot föregående period	Tydliggöra tillväxten i Bolagets operativa intäkter
Tillväxt nettoomsättning LTM	Tillväxt i nettoomsättning LTM mot föregående period	Tydliggöra tillväxten i Bolagets operativa intäkter rullande tolv månader
EBITDA-marginal	EBITDA som del av nettoomsättning	Att följa upp Bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten. Underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat som del av nettoomsättning	Visar hur stor andel av omsättningen som blir kvar efter rörelsens kostnader och som kan disponeras till andra ändamål
Vinstmarginal	Periodens resultat som del av nettoomsättning	Visar hur mycket av varje omsättningskrona som utgör vinst
Soliditet	Eget kapital som del av totala tillgångar	Ger investerare en bild av Bolagets kapitalstruktur och indikerar Bolagets finansiella styrka
Antal aktier vid periodens utgång (justerat)	Antal utestående aktier vid periodens utgång, justerat för aktiesplit och fondemission	Tydliggöra utvecklingen av antalet aktier i Bolaget över tid
Antal aktier, genomsnitt (justerat)	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden, justerat för fondemission och split	Tydliggöra utvecklingen av det genomsnittliga antalet aktier i Bolaget över tid
Antal aktier, genomsnitt, efter utspädning (justerat)	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden, efter utspädning, justerat för fondemission och split	Tydliggöra utvecklingen av det genomsnittliga antalet aktier efter utspädning i Bolaget över tid
Resultat per aktie (justerat)	Periodens resultat i relation till antal aktier, genomsnitt (justerat)	Synliggöra hur mycket av periodens resultat varje aktie är berättigad till
Resultat per aktie, efter utspädning (justerat)	Periodens resultat i relation till antal aktier, genomsnitt, efter utspädning (justerat)	Synliggöra hur mycket av periodens resultat varje aktie efter utspädning är berättigad till

Legala frågor och ägarförhållanden

Väsentliga avtal m.m.

Den 24 juni 2020 beviljades Checkin.com en kredit om 1 000 000 SEK från Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB ("Almi"). Kredittiden är 60 månader och löper med rörlig ränta. Checkin.com har lämnat säkerhet i form av företagshypotek för samtliga förpliktelser gentemot Almi. Enligt gällande återbetalningsplan är de tolv första månaderna amorteringsfria därefter ska Bolaget amortera 20 833 SEK varje månad. Per den 31 december 2020 var räntan 4,16 procent och kvarstående skuld uppgick till 1 000 000 SEK.

Den 12 augusti 2020 beviljades Checkin.com en kredit om 2 000 000 SEK från Nordea Bank Abp, filial i Sverige ("Nordea"). Kredittiden är 60 månader och löper med rörlig ränta. Checkin.com har lämnat säkerhet i form av företagshypotek för samtliga förpliktelser gentemot Nordea. Enligt gällande återbetalningsplan ska Bolaget kvartalsvis amortera 100 000 SEK. Per den 31 december 2020 var räntan 3,898 procent och kvarstående skuld uppgick till 1 900 000 SEK. Enligt kreditavtalet ska den upptagna krediten användas för att finansiera investeringar i Bolagets materiella och/eller immateriella tillgångar, rörelsekapital eller företagsöverlåtelser.

Checkin.com har erhållit stöd för korttidsarbete från Tillväxtverket för tidsperioden 15 april – 31 december 2020 om totalt 666 793 SEK. Ansökan har avsett korttidsarbete för 13 anställda i Bolaget under hela eller delar av perioden.

Bolaget ingick i november 2020 ett avtal avseende förvärv av domännamnet checkin.com för en köpeskilling om 180 000 EUR.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Bolaget under en period av ett år omedelbart före offentliggörande av Prospektet.

Aktier och aktiekapital

Det registrerade aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 31 december 2020 till 67 375 SEK fördelat på totalt 1 347 500 aktier. Bolaget beslutade på extra bolagsstämma i december 2020 att utföra två fondemissioner. Fondemissionerna registrerades i januari 2021 vilket medförde att antalet registrerade aktier i Bolaget ökade med totalt 4 042 500 till 5 390 000 aktier. I januari 2021 registrerades även aktieteckning av utnyttjade teckningsoptioner vilket medförde att antalet registrerade aktier i Bolaget ökade med 20 000 till 5 410 000 aktier. Bolaget genomförde även en riktad emission till en teckningskurs om 51,95 SEK per aktie, vilket medförde att antalet registrerade aktier i Bolaget ökade med 384 983 aktier till 5 794 983 aktier. På årsstämman beslutades att dela upp varje aktie i fyra aktier (aktiesplit (4:1)). Aktiekapitalet i Bolaget per dagen för Prospektets offentliggörande uppgår till 579 498,3 SEK, fördelat på totalt 23 179 932 aktier. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 20 000 000

och högst 80 000 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,025 SEK. Samtliga aktier i Bolaget, vilka är denominerade i SEK, är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Förestående Erbjudande kommer, vid full anslutning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 579 498,30 SEK till 652 078,95 SEK och att antalet aktier ökar från 23 179 932 till 26 083 158 aktier genom nyemission av högst 2 903 226 aktier.

Intressen och intressekonflikter

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har emellertid flera av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktie- och optionsinnehav.

Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget har ingått lock-up åtaganden avseende hela sitt innehav. Se avsnittet "Åtagande att avstå från att sälja aktier (Lock-up)".

Transaktioner med närstående

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Maria McDonald, genom bolaget McD Sports and Legal AB, enligt vilket Maria McDonald utför juridiska tjänster åt Bolaget. Maria McDonald har fakturerat Bolaget 183 750 SEK (exkl moms) under räkenskapsåret 2019, 173 550 SEK (exkl moms) under räkenskapsåret 2020 och 25 500 SEK (exkl moms) under perioden 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektets offentliggörande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget ingick i januari 2020 ett konsultavtal med Martin Bäuml, genom bolaget Mabaco LLC, enligt vilket Martin Bäuml utför finansiella rådgivningstjänster åt Bolaget och tjänster som Bolagets Chief Financial Officer. Martin Bäuml har fakturerat Bolaget 852 494 SEK (exkl moms) under räkenskapsåret 2020 och 340 812 SEK (exkl moms) under perioden 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektets offentliggörande, för utförda konsulttjänster.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under perioden från och med den 1 januari 2019 till dagen för Prospektets offentliggörande, genomfört någon transaktion med närstående part till Bolaget som individuellt, eller i sin helhet, är väsentlig för Bolaget. Samtliga ovan beskrivna transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, ingåtts på marknadsmissiga villkor.

Nedan anges totala belopp (exkl moms) för ovan beskrivna närståendetransaktioner under perioderna 1 januari 2019 – 31 december 2019 och 1 januari 2020 – 31 december 2020 samt Bolagets nettoomsättning under motsvarande period. De siffror som anges i kolumnen "Nettoomsättning" avseende samtliga perioder har reviderats av Bolagets revisor.

Period	Belopp närståendetransaktioner, KSEK	Nettoomsättning, KSEK
1/1/2019 – 31/12/2019	188	12 470
1/1/2020 – 31/12/2020	1 026	22 299

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Checkin.com är inte, och 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. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Aktieägaravtal

Tidigare aktieägaravtal, vilket majoriteten av aktieägarna var part till, har sagts upp till följd av förestående listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Uppsägningen är villkorad att Bolagets aktier noteras på Nasdaq First North Growth Market före den 1 juli 2021. Om Bolagets aktier inte noteras före den angivna tiden ska aktieägaravtalet åter gälla mellan parterna. Utöver vad som anges ovan finns det, såvitt Bolagets styrelse känner till, inga andra aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Checkin.com har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram

Bolaget har per dagen för Prospektets offentliggörande ett utestående teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram. Styrelsen beslutade den 21 oktober 2020, genom bemyndigande från bolagsstämman, om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till Bolagets Chief Financial Officer och Chief Commercial Officer. CFO och CCO har tecknat 19 999 teckningsoptioner vardera, totalt 39 998 teckningsoptioner. Varje teckningsoption tecknad av CFO berättigar till teckning av sexton nya aktier till en teckningskurs om 9,4 SEK per aktie under perioden från och med den 1 januari 2023 till och med den 31 december 2027. Varje teckningsoption tecknad av CCO berättigar till teckning av sexton nya aktier till en teckningskurs om 9,4 SEK per aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 31 oktober 2028. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 639 968 till 26 723 126 aktier och röster och aktiekapitalet med 15 999,2 till 668 078,15 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 2,4 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet).

Personaloptionsbaserade incitamentsprogram

Bolaget har per dagen för Prospektets offentliggörande fyra utestående personaloptionsbaserade incitamentsprogram.

Styrelsen beslutade den 16 november 2018, genom bemyndigande från bolagsstämman, om ett personaloptionsbaserat incitamentsprogram enligt vilket Bolagets Chief Operating Officer och Chief Technology Officer tilldelades totalt 60 800 personaloptioner. Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas. Varje personaloption innebär en avtalad rätt för innehavaren att förvärva sexton aktier i Bolaget till en teckningskurs om 3,9 SEK per aktie under perioden från och med den 16 november 2021 till och med den 1 november 2023. Under förutsättning att nya aktier emitteras i Bolaget vid nyttjande av personaloptionerna samt att samtliga personaloptioner nyttjas kommer antalet aktier och röster i Bolaget öka med 972 800 till 27 055 958 aktier och röster och aktiekapitalet med 24 320 till 676 398,95 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 3,6 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet).

Styrelsen beslutade den 10 juli 2019, genom bemyndigande från bolagsstämman, om ett personaloptionsbaserat incitamentsprogram enligt vilket Bolagets Head of Product tilldelades totalt 6 738 personaloptioner. Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas. Varje personaloption innebär en avtalad rätt för innehavaren att förvärva sexton aktier i Bolaget till en teckningskurs om 9,4 SEK per aktie under perioden från och med den 10 juli 2022 till och med den 1 juli 2024. Under förutsättning att nya aktier emitteras i Bolaget vid nyttjande av personaloptionerna samt att samtliga personaloptioner nyttjas kommer antalet aktier och röster i Bolaget öka med 107 808 till 26 190 966 aktier och röster och aktiekapitalet med 2 695,2 till 654 774,15 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 0,4 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet).

Styrelsen beslutade den 21 oktober 2020, genom bemyndigande från bolagsstämman, om ett personaloptionsbaserat incitamentsprogram enligt vilket Bolagets Chief Marketing Officer tilldelades totalt 10 000 personaloptioner. Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas. Varje personaloption innebär en avtalad rätt för innehavaren att förvärva sexton aktier i Bolaget till en teckningskurs om 9,4 SEK per aktie under perioden från och med den 21 oktober 2023 till och med den 1 november 2025. Under förutsättning att nya aktier emitteras i Bolaget vid nyttjande av personaloptionerna samt att samtliga personaloptioner nyttjas kommer antalet aktier och röster i Bolaget öka med 160 000 till 26 243 158 aktier och röster och aktiekapitalet med 4 000 till 656 078,95 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 0,6 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet).

Årsstämman beslutade den 26 april 2021 om ett personaloptionsbaserat incitamentsprogram enligt vilket Bolagets Deputy CEO och Head of Communications tilldelades totalt 86 722 personaloptioner. Varje personaloption innebär en avtalad rätt att förvärva fyra aktier i Bolaget till en teckningskurs om 13,0 SEK per aktie under perioden från och med den 15 juni 2024 till och med den 15 december 2024. På årsstämman beslutades även att emittera 86 722 teckningsoptioner

till Bolaget med motsvarande teckningsperiod och teckningskurs samt godkändes att teckningsoptionerna överläts till Bolagets Deputy CEO och Head of Communications. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 346 888 till 26 430 046 aktier och röster och aktiekapitalet med 8672,2 till 660 751,15 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 1,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet).

Konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga utestående konvertibler.

Större aktieägare

Antalet aktieägare i Checkin.com uppgick per dagen för Prospektets offentliggörande till 27. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per samma datum finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Checkin.com utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Kristoffer Cassel genom Lessac AB ¹	6 530 128	28,2
Alexey Kuznetsov AB	3 508 360	15,1
Quinary Investment AB	2 634 400	11,4
Nicklas Storåkers	2 307 680	10,0
Wilhelm Risberg	1 308 000	5,6
SECA LLC	1 248 000	5,4

¹ Kristoffer Cassel äger 89 procent av kapitalet och rösterna i Lessac AB.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Brunnsgatan 8, 111 39 Stockholm) under ordinarie kontorstid.

Bolagets uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.checkin.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

