

**Inbjudan till teckning av aktier i addVise inredning
skyddsventilation ab (publ)**



Med "ADDvise" eller "Bolaget" avses i detta emissionsmemorandum ("Memorandumet"), beroende på sammanhang, addVise inredning skyddsventilation ab (publ) eller den koncern vari addVise är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Koncernen" avses den koncern vari ADDvise är moderbolag. Organisationsnummer för ADDvise är 556363-2115.

All information som lämnas i detta Memorandum bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika faktorer som nämns i avsnittet "Riskfaktorer" som beskriver vissa risker som en investering i ADDvise aktie innebär. Memorandumet har upprättats med anledning av att styrelsen den 30 mars 2010, genom årsstämman bemyndigande från den 24 september 2009, beslutat om emission av aktier med företrädare för Bolagets aktieägare. Emissionen ("Erbjudandet") av aktier har beslutats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. De nya aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 eller tillämplig lag i annat land och Erbjudandet att förvärva aktier i ADDvise omfattar inte aktieägare med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Kanada, eller med hemvist i något annat land där distribution eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare emissionsmemorandum, prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk lag. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Memorandumet har inte granskats och registrerats av Finansinspektionen då emissionsbeloppet är mindre än 1 000 000 EUR, vilket är gränsen för undantag från krav på godkänt och registrerat prospekt, enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

Vissa belopp och procenttal som anges i Memorandumet har avrundats varför det i vissa fall inte summerar korrekt. Innehållet i Memorandumet baseras på information som tillhandahållits av ADDvise. Styrelsen i ADDvise är ansvarig för Memorandumet och dess innehåll. Memorandumet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden kan identifieras utifrån sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av framtidsinriktade uttalanden till följd av risker och andra faktorer som ADDvise verksamhet påverkas av. Finansiell rådgivare till ADDvise är Mangold Fondkommission som biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter härrör från ADDvise friskriver sig Mangold Fondkommission från allt ansvar i förhållande till aktieägare i ADDvise och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum. Mangold Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Memorandumet innehåller hänvisningar till information och marknadsundersökningar framställda av tredje part. ADDvise har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför inte styrelsen påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i Memorandumet intagen information och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har väsentliga intressen i ADDvise. Informationen som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt ADDvise kan känna till och försäkra har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Ingen information i detta Memorandum har granskats av Bolagets revisor. ADDvise reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2006/2007, 2007/2008 och 2008/2009 införlivas genom hänvisning och utgör en del av detta Memorandum.

Villkor i sammandrag	
Företrädesrätt:	En (1) befintlig aktie berättigar till teckning av två (2) nya aktier
Sista dag för handel i aktien med rätt till deltagande i nyemissionen:	14 april 2010
Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen:	19 april 2010
Teckningskurs:	4 SEK per aktie
Teckningstid:	26 april – 12 maj 2010
Handel med teckningsrätter	26 april – 7 maj 2010
Handel i BTA:	27 april 2010 – till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket
Teckning med företrädesrätt:	Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning
Teckning utan företrädesrätt:	Anmälan om önskemål om teckning skall ske under teckningstiden, det vill säga senast klockan 15:00 den 12 maj 2010
Betalning för aktier tecknade utan företrädesrätt:	Betalning skall ske enligt utskickad avräkningsnota

Tidpunkter för ekonomisk information

Årsredovisning 2009	29 april 2010
Delårsrapport januari–mars 2010	6 maj 2010
Årsstämma	20 maj 2010
Delårsrapport januari–juni 2010	12 augusti 2010
Delårsrapport januari–september 2010	4 november 2010
Bokslutskommuniké 2010	10 februari 2011

Informationsträff ADDvise

Ort	Plats	Tidpunkt
Stockholm	Mangold Fondkommission, Engelbrektsplan 2	kl. 17:30–20:00 tisdagen den 4 maj 2010

Anmälan till informationsträffen sker till info@mangold.se senast kl. 12:00 den 3 maj 2010

Definitioner och förkortningar

ADDvise, Bolaget, Koncernen:

addVise inredning skyddsventilation ab (publ), org.nr 556363-2115, inklusive dotterbolag, om inget annat framgår av sammanhanget

Mangold Fondkommission:

Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267

Erbjudandet:

Den företrädesemission som inbjuds till teckning i genom föreliggande Memorandum.

First North:

First North är en alternativ marknadsplats för handel med aktier och andra värdepapper som drivs av NASDAQ OMX Stockholm AB.

Euroclear Sweden:

Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

Innehåll

Risikfaktorer	2
Inbjudan till teckning av aktier i addVise inredning skyddsventilation ab (publ)	4
Bakgrund och motiv	5
Villkor och anvisningar	6
VD har ordet	10
Affärsidé, Mål, Strategi, Vision & Filosofi	12
Verksamhet	13
Marknad	16
Finansiell information i sammandrag	18
Redovisning & värderingsprinciper	20
Styrelse, ledande befattningshavare & revisor	21
Aktien, ägarförhållanden & kompletterande information	25
Bolagsordning	29
Skattekonsekvenser i Sverige	30
Handlingar införlivade genom hänvisning	31
Adresser	32

Risikfaktorer

Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs nedan och all annan information i detta Memorandum innan beslut fattas huruvida teckningsrätter och/eller nya aktier skall förvärfas. Om någon av nedanstående risker faktiskt inträffar kan ADDvise verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat påverkas väsentligt negativt. De nya aktiernas värde kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Den ordning som dessa risker presenteras i är inte en indikation på sannolikheten för att de skall inträffa eller på hur allvarliga eller betydande de är.

Nedan lämnas en redogörelse för vissa risker och osäkerheter som enligt Bolaget bedöms vara väsentliga. Dessa risker och osäkerheter är emellertid inte de enda som skulle kunna påverka verksamheten i ADDvise. Ytterligare risker och osäkerheter, inklusive sådana riskfaktorer som Bolaget för närvarande inte bedömer som väsentliga eller är medvetet om, kan också ha en väsentlig negativ påverkan på ADDvise verksamhet, finansiella ställning, rörelseresultat eller framtidsutsikter eller kan resultera i att investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Utöver informationen i Memorandumet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolaget och dess framtida utveckling.

Memorandumet innehåller också framåtriktade uttalanden som är beroende av framtida risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framåtriktade uttalandena till följd av många olika faktorer, däribland, men inte begränsat till, de risker som beskrivs nedan och på annan plats i detta Memorandum.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Konjunkturkänslighet

Likt andra bolag är ADDvise beroende av den allmänna konjunkturen. Vid en nedgång i konjunkturen kan det inte uteslutas att de tjänster och produkter som ADDvise tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan.

Ökad konkurrens

I dagsläget finns endast ett fåtal konkurrenter till ADDvise och få av dessa erbjuder just den typen av tjänster som ADDvise erbjuder. Skulle det däremot dyka upp nya aktörer på marknaden alternativt att befintliga aktörer utvecklar egna lösningar och får stärkta positioner kan detta komma att påverka Bolaget negativt.

Leverantörer

För att ADDvise skall kunna leverera sina produkter är Bolaget beroende av att komponenter och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att ADDvise produktion försenas, vilket i det korta perspektivet kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning.

Beroende av nyckelpersoner

ADDvise framtida framgång beror delvis på vissa nyckelpersoner inom Bolaget. Skulle dessa nyckelpersoner välja att lämna ADDvise kan det, åtminstone kortsiktigt, få en negativ inverkan på verksamheten.

Produktansvar

ADDvise kan komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Detta täcks i normala fall av försäkringar, men det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka ADDvise ställning negativt.

Övriga risker

Bolag i ADDvise-koncernen kan utsättas för övriga risker som bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Risker relaterade till Erbjudandet och handel i Bolagets aktie

Ägare med betydande inflytande

Efter fullföljandet av Erbjudandet, på samma sätt som före Erbjudandet, kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla ADDvise tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare vilka har andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärf eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta

ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekonzentration.

Likviditetsbrist i marknaden för ADDvise-aktien

Historiskt har likviditeten i ADDvise-aktien varit begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse för ADDvise-aktien ändras över tiden. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en kort tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för aktieägarna. ADDvise har dock ingått ett likviditetsgarantiavtal med Mangold Fond-kommission, i syfte att främja en god likviditet i aktien samt att minska skillnaden mellan köp- och säljkursen i den löpande handeln.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i ADDvise är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som ADDvise kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Utebliven utdelning

ADDvise har inte beslutat om någon utdelning och styrelsen avser inte att föreslå utdelning för verksamhetsåret 2009. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Så länge ingen utdelning lämnas måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare under "Utdelningspolicy" i avsnittet "Aktien, ägarförhållanden och kompletterande information".

Fluktuationer i aktiekursen för ADDvise-aktien

ADDvise aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga variationer i rörelseresultatet, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. En investering i ADDvise aktier kan helt eller delvis gå förlorad. Inga garantier kan lämnas avseende aktiernas framtida värdeutveckling eller direktavkastning.

Garantiavtal avseende Erbjudandet

Bolaget har ingått avtal med ett antal emissionsgaranter vilka har förbundit sig att teckna aktier i emissionen för det fall aktieägare eller andra investerare inte anmäler sitt intresse i Erbjudandet, såsom närmare beskrivs i avsnitt "Aktien, ägarförhållanden och kompletterande information" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier". Ingångna garantiavtal, tillsammans med erhållna teckningsförbindelser, motsvarar 100 procent av det totala emissionsbeloppet, vilket innebär att Erbjudandet till fullo är säkerställt. Garanterna har säkerställt sina respektive åtaganden genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper, presentation av bankgaranti eller dylikt motsvarande 50 procent av sitt respektive garantibelopp. Garanterna är medvetna om att garantiåtagandena innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall garantin skall tas i anspråk. På grund av att säkerheter inhämtats till 50 procent av åtagandena kan det dock inte garanteras att samtliga garantier kan fullgöra sina åtaganden gentemot Bolaget på grund av faktorer som står utanför ADDvise kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda garantiåtaganden kan detta få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång slutföra Erbjudandet.

Teckningsförbindelser avseende Erbjudandet

Ett antal aktieägare i ADDvise har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna nya aktier som erbjuds genom Erbjudandet, såsom närmare beskrivs i avsnitt "Aktien, ägarförhållanden och kompletterande information" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier". Dessa teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda, vilket kan medföra en risk, som står utanför Bolagets kontroll, att någon eller några av dessa aktieägare inte uppfyller sitt åtagande. Om sådant åtagande inte uppfylls kan andra aktieägare komma att teckna dessa nya aktier. Förutsatt att samma aktieägare tecknar en betydande del av dessa nya aktier kan denne uppnå ett betydande inflytande i ADDvise. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser kan detta även få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång slutföra Erbjudandet.

Inbjudan till teckning av aktier i addVise inredning skyddsventilation ab (publ)

Den 30 mars 2010 beslutade ADDvise styrelse, i enlighet med årsstämman bemyndigande från den 24 september 2009, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Nyemissionen omfattar högst 2 186 400 aktier om vardera ett kvotvärde om 1,00 SEK, varvid ADDvise aktiekapital kan öka med högst 2 186 400 SEK till högst 3 279 600 SEK. Teckningskursen är fastställd till 4,00 SEK per aktie. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs ADDvise cirka 8,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,7 MSEK samt garantiersättning om cirka 0,6 MSEK. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet motsvarar cirka 66,7 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 19 april 2010 har företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna två (2) nya aktier. Anmälan om teckning av aktier med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 26 april till och med den 12 maj 2010.

Teckningsrätterna i Erbjudandet kommer att vara fritt överlåtbara och förväntas komma att handlas på First North från och med den 26 april 2010 till och med den 7 maj 2010. Teckning av aktier kan också ske utan stöd av teckningsrätter (Teckning utan stöd av företrädesrätt). Se avsnittet "Villkor och anvisningar" för ytterligare information härom. För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av företrädesrätt äger styrelsen rätt att, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier vilka tecknas utan stöd av företrädesrätt. För det fall styrelsen beslutar om sådan tilldelning skall den i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare per avstämningsdagen den 19 april 2010 eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand skall tilldelning ske till allmänheten varvid tilldelning skall ske i förhållande till det antal aktier dessa tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I sista hand skall tilldelning ske till garanterna CapMate AB, Bernhard von der Osten-Sacken, GoMobile nu AB, Mangold Fondkommission AB, Paulsson Advisory AB, Raging Bull Invest AB, Stockholm Asset Management AB och SVEA LANDS s.a. med fördelning i förhållande till ställda garantiutfästelser och, om det inte är möjligt, genom lottning. Anmälan om teckning utan stöd av företrädesrätt skall ske på separat anmälningssedel under tiden från och med den 26 april 2010 till och med den 12 maj 2010. Betalning för aktier tecknade utan företrädesrätt skall erläggas senast den tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren.

Teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och emissionsgarantier från externa investerare har erhållits motsvarande 100 procent av emissionen. Det är ADDvise tre största aktieägare som genom teckningsförbindelser har förbundit sig att, utan ersättning, utnyttja sina teckningsrätter för teckning av aktier i nyemissionen, motsvarande 36 procent eller cirka 3,1 MSEK av Erbjudandet. Därtill har de externa investerarna genom skriftliga avtal garanterat teckning i nyemissionen motsvarande cirka 64 procent eller cirka 5,6 MSEK av Erbjudandet. Ersättning till garanterna utgår i form av kontant ersättning från ADDvise om 10 procent på garanterat belopp. Garantiersättningen uppgår således sammanlagt till cirka 0,6 MSEK. Erbjudandet är således säkerställt till 100 procent. För ytterligare information se rubrik "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier" i avsnitt "Aktien, ägarförhållanden och kompletterande information" i Memorandumet.

Första handelsdag på First North med de nya aktierna är beräknad till slutet av vecka 23, 2010.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier i ADDvise enligt villkoren i Memorandumet.

Bromma den 19 april 2010

addVise inredning och skyddsventilation ab (publ)

Styrelsen

ADDvise har varit verksamt sedan 1989 och är idag en ledande leverantör av laboratoriemiljöer till forsknings- och tillverkningsindustrin. ADDvise affärsidé är att designa och leverera högpresterande laboratorier som hjälper kunden att optimera sin verksamhet. Under åren har Bolaget levererat inredning, utrustning och tjänster till företag såsom AstraZeneca, Biovitrum och GE-Healthcare.

Flera stora projekt kommer att sjösättas inom både den privata och offentliga sektorn under de kommande åren och det är mot bakgrund av detta som ADDvise väljer att genomföra en offensiv satsning. Bolaget är idag i behov av kapital för att kunna finansiera en expansionsplan som innefattar utveckling av nya och befintliga affärsområden. Investeringen kommer att innebära att Bolaget stärker sin marknadsposition både inom kärnverksamheten laboratorieinredning och skyddsventilation men även inom de två tillväxtområdena laboratorieapparatur och validering. Den huvudsakliga investeringen avser vidareutveckling av Bolagets säljorganisation, varumärke, ökade resurser till produktutveckling samt eventuella förvärv.

ADDvise har under åren visat prov på innovationskraft och de speciallösningar som Bolaget levererat är väldigt uppskattade hos kunderna. Ständig förbättring inom design, funktion och kvalitet är ADDvise signum och målet är att ytterligare förbättra kundens effektivitet genom att presentera nya innovativa produkter. Att driva utvecklingen inom laboratoriemiljöer ställer höga krav på produktutveckling inom produktgrupperna laboratorieinredning, skyddsventilation och renrum.

Säljorganisationen kommer att förstärkas inom samtliga affärsområden. Personalen kommer att vara fördelad på områdena Mälardalen och Sydväst-Sverige, där stora investeringar i laboratoriemiljöer väntas under de kommande åren. Säljorganisationen på huvudkontoret i Bromma kommer även att utvecklas för att ta hand om det ökade intresset från Bolagets exportmarknader. I samband med den nya strategin och profilprogrammet kommer ADDvise att intensifiera aktiviteten på marknaden via mässor och andra försäljningskanaler, detta för att nå nya kunder på den nordiska samt andra utvalda marknader.

Den expansionsplan som här presenteras ligger i linje med styrelsens långsiktiga målsättning; att vara den ledande aktören inom laboratorieinredning och utrustning i Sverige och på andra utvalda marknader. En starkare position på marknaden rustar Bolaget inför framtida förvärv som ytterligare kan positionera ADDvise som Sveriges ledande leverantör till laboratoriemiljöer. Det sker löpande utvärdering av både vertikala och horisontella förvärvsmöjligheter framför allt i Sverige men även internationellt.

Det är ett välkommet förtroendebesked att ADDvise tre största ägare har förbundit sig att teckna motsvarande 36 procent av Erbjudandet. Det är styrelsens förhoppning att även övriga aktieägare i ADDvise är villiga att medverka i företrädesemissionen och därmed också vill vara med och bidra till Bolagets kommersiella utveckling.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Memorandum, vilket har upprättats av styrelsen i ADDvise med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för ADDvise är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Bromma den 19 april 2010

addVise inredning och skyddsventilation ab (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Den 30 mars 2010 beslutade ADDvise styrelse, i enlighet med årsstämman bemyndigande från den 24 september 2009, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

I detta avsnitt anges villkor och anvisningar för Erbjudandet. Styrelsen har inte förbehållit sig rätten att dra in Erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är ej heller möjligt att dra tillbaka Erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 19 april 2010 är registrerad som aktieägare i ADDvise äger företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna två (2) nya aktier i ADDvise.

Teckningsrätter

Aktieägare i ADDvise erhåller två (2) teckningsrätter för varje, på avstämningsdagen, innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i ADDvise.

Teckningskurs

De nya aktierna i ADDvise emitteras till en kurs om 4,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningskursen är fastställd av styrelsen utifrån marknadspriset på aktien, rådande marknadsläge samt verksamhetens historiska utveckling.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i nyemissionen är den 19 april 2010. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i emissionen var den 14 april 2010. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till deltagande i emissionen var den 15 april 2010.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden från och med den 26 april 2010 till och med den 12 maj 2010. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i ADDvise äger rätt att förlänga teckningstiden. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas skall Bolaget informera marknaden om detta senast den 12 maj 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden från och med den 26 april 2010 till och med den 7 maj 2010 på First North. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 12 maj 2010 eller säljas senast den 7 maj 2010 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer under aktuella förutsättningar att få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Förestående nyemission medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 1 093 200 aktier till 3 279 600 aktier, motsvarande en ökning om 200 procent. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt om 66,7 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter nyemissionen.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear Sweden, särskild anmälningssedel och Memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i ADDvise är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel, dock kommer ett Memorandum och informationsbrev att utskickas. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning från och med den 26 april 2010 till och med den 12 maj 2010. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln under rubriken "Anmälan 1", uppge det antal aktier som denne önskar teckna och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 12 maj 2010. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att teckning är bindande.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: ADDvise
Box 55691
102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2
Telefon: 08-503 015 80
Telefax: 08-503 015 51

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 26 april 2010 till och med den 12 maj 2010. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att den särskilda anmälningssedeln under rubriken "Anmälan 2" ifylls, undertecknas och skickas till Mangold Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Den särskilda anmälningssedeln skall vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 12 maj 2010. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av företrädesrätt äger styrelsen rätt att, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier vilka tecknas utan stöd av företrädesrätt. För det fall styrelsen beslutar om sådan tilldelning skall den i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare per avstämningsdagen den 19 april 2010 eller inte, och, vid övertäckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand skall tilldelning ske till allmänheten varvid tilldelning skall ske i förhållande till det antal aktier dessa tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I sista hand skall tilldelning ske till garanterna CapMate AB, Bernhard von der Osten-Sacken, GoMobile nu AB, Mangold Fondkommission AB, Paulsson Advisory AB, Raging Bull Invest AB, Stockholm Asset Management AB och SVEA LANDS s.a. med fördelning i förhållande till ställda garantiutfästelser och, om det inte är möjligt, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser. Tilldelning kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval.

Utländska aktieägare

Aktieägare vilka är bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i nyemissionen, kan vända sig till Mangold Fondkommission på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att emissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av emissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VP-systemet. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart emissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i slutet av vecka 23, 2010. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kan ske på First North från och med den 26 april 2010 till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av emissionen sker och flera serier av BTA utfärdas kan dessa serier komma att handlas samtidigt på First North. Slutlig registrering beräknas ske i slutet av vecka 23, 2010.

Leverans av aktier

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av vecka 23, 2010, omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Dock kan delregistrering av emissionen komma att ske hos Bolagsverket. För de aktieägare vilka har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med för räkenskapsåret 2009, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade hos Bolagsverket före avstämningsdagen för utdelningen.

Notering

ADDvise är ett till Euroclear Sweden anslutet avstämningsbolag vilket innebär att samtliga aktier är kontoförda av Euroclear Sweden. Adress till Euroclear Sweden återfinns i avsnittet "Adresser" i Memorandumet.

Aktierna i ADDvise är upptagna för handel i svenska kronor på First North och handlas med kortnamnet ADDV och ISIN-kod SE0001306119. Aktien handlas i poster om en (1) aktie.

ADDvise ingick den 28 september 2007 avtal med Mangold Fondkommission om att agera likviditetsgarant för att främja en god likviditet i aktien samt minska skillnaden mellan köp- och säljkurser i den löpande handeln. Enligt avtalet skall Mangold Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt fyra procent minst 85 procent av handelsdagen. På vardera köp- och säljsidan skall Mangold Fondkommission säkerställa en volym motsvarande 10 000 SEK. För ändamålet har Mangold Fondkommission erhållit ett aktielån om 20 000 aktier i Bolaget.

Offentliggörande av emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och senast omkring den 18 maj 2010 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Allmänt om teckning och tilldelning

Styrelsen äger inte rätt att avbryta nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. Anmälan om teckning är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikvid inbetalas för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också lämnas utan beaktande.



VD har ordet

Bäste aktieägare,

Marknaden för laboratorieprodukter och tjänster består idag av både nationella och internationella aktörer. Detta medför att konkurrensen om kunderna ökar vilket i sin tur ställer högre krav på kompetens och attraktiva erbjudanden. På ADDvise arbetar vi därför aktivt med att kontinuerligt utöka vår produktportfölj samt att hela tiden ligga i framkant av den tekniska utvecklingen inom våra kompetensområden inredning/skyddsventilation, renrum/klimatrum, laboratorieapparatur och validering. Vårt mål är att vara den mest kompletta leverantören till laboratoriemiljöer och det självklara valet för kunder som vill bygga högpresterande laboratorier.

ADDvise är idag välkänt för sin förmåga att klara av de mest komplicerade installationerna och för de speciallösningar som vi levererat till kunder såsom AstraZeneca, Biovitrum, Octapharma och GE-Health-care. Med erfarenhet från svåra projekt inom både läkemedels-, livsmedels- och tungindustri har vi under åren även fått chansen att leverera våra produkter till länder utanför Sverige. Vi har bland annat hjälpt AstraZeneca med installationer i Montreal, Shanghai och Dunkerque samt genomfört större projekt med andra kunder i Norge, England och Spanien.

Den övergripande målsättningen är nu att ta ytterligare steg i vår utveckling. Vi kommer under de närmaste åren att fokusera på att öka vår marknadsnärvaro i främst Sverige och Norden men även på valda marknader i Europa. För att genomföra detta krävs att vi tillför resurser till säljorganisationen samt till produkt- och affärsområdesutveckling.

Den tekniska utvecklingen går hela tiden framåt och högre krav ställs på miljö- och energiförbrukning. Vi på ADDvise tycker detta är positivt då det ger oss möjlighet att visa vår yrkesskicklighet inom dessa områden. Produktutvecklingen sker löpande tillsammans med kunder och underleverantörer. Detta ger oss möjlighet att skapa produkter som uppfyller kundernas höga krav och förväntningar och samtidigt tar tillvara det senaste inom tillverkningsmetodik och materialval.

ADDvise säljorganisation är idag lokaliserad till Stockholm och Helsingborg. Helsingborgskontoret bearbetar sydvästra Sverige medan kontoret i Stockholm bearbetar övriga Sverige samt exportmarknaderna. Då vi nu ser en ökad aktivitet inom både den privata och offentliga sektorn samt en ökad förfrågan från kunder utanför Sverige kommer vi att förstärka våra affärsområden med kompetent säljpersonal.

Den emission som nu har initierats syftar till att säkerställa ADDvise framtida tillväxt. Jag är övertygad om att med den kompetens som Bolaget idag besitter tillsammans med strategiska insatser inom produktutveckling och inom säljorganisationen innebär att ADDvise ökar sin marknadsandel samt även i framtiden kommer att leda utvecklingen på marknaden.

Välkommen att teckna aktier i ADDvise

Bromma den 19 april 2010

Hans-Oskar Andersson, Verkställande Direktör
addVise inredning och skyddsventilation ab (publ)



Affärsidé, Mål, Strategi, Vision & Filosofi

Affärsidé

ADDvise bygger och utrustar högpresterande laboratorier.

Mål

Genom spetskunskap och långsiktiga relationer skall ADDvise vara den ledande leverantören till laboratorie-miljöer.

Strategi

ADDvise skall utveckla och vårda långsiktiga relationer genom att erbjuda spetskompetens inom affärsområdena Inredning/Skyddsventilation, Renrum/Klimatrum, Validering och Laboratorie-apparatur. Ständig utveckling och förståelse för varje kunds specifika behov är grundstenar i att bygga högpresterande laboratorier. ADDvise skall för kunden vara synonymt med hög kvalitet och nytänkande.

Vision

Att öka effektiviteten i kundens laboratorium. Ett högpresterande laboratorium förbättrar produktionskapaciteten, energieffektiviteten, lönsamheten och ger nöjda medarbetare.

Filosofi

ADDvise erbjuder kunden en funktion

För att fungera på bästa sätt skall ett laboratorium vara välplanerat och omsorgsfullt byggt, med rätt utrustning på rätt plats. Alla enheter måste samverka. ADDvise utgår därför alltid från ett helhetsperspektiv och erbjuder en totalfunktion som motsvarar de behov och krav som kunden ställer.

ADDvise tar alltid totalansvar för den applikation som levereras, oavsett omfattning. För kunden sparar detta både tid och pengar. ADDvise ser det som en tillgång att kunna erbjuda såväl enstaka produkter av hög kvalitet som ett helhetskoncept. För Bolaget är varje kund som valt att ge ADDvise ett förtroende en viktig kund.

ADDvise satsar på produktutveckling

Hos ADDvise möter kunden en bred kompetens och samtidigt specialkunskaper inom varje del av verksamheten. ADDvise behöver aldrig gå utanför huset för att hitta den expertis som krävs för ett uppdrag. Det ger Bolaget ett mervärde som ADDvise är ensamma om.

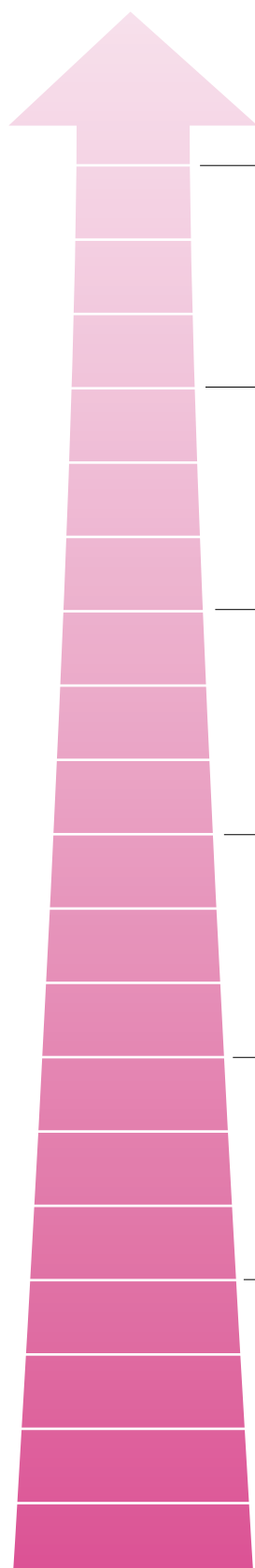
När nya behov uppstår hos Bolagets kunder ser ADDvise ett utmärkt tillfälle att utveckla nya produkter. ADDvise bygger vidare på beprövad teknik, samtidigt som Bolaget försöker se på möjligheterna med nya ögon. Att kunna erbjuda en applikation som inte funnits tidigare, är en av ADDvise drivkrafter.

Hög kvalitet och smakfull design

Alla ADDvise inredningsprodukter är utvecklade inom Bolaget och håller hög kvalitet in i minsta detalj. Även den estetiska miljön är viktig och ADDvise arbetar mål-medvetet med formgivning och färgsättning. Bolagets sortiment rymmer produkter i flera prisnivåer för att kunna erbjuda lösningar inom varierande kostnadsramar.

Säkerheten framför allt

När det gäller skyddsventilation har ADDvise en stark position på marknaden. ADDvise säljer lösningar som konstruerats av Bolaget och som tillverkats av noggrant utvalda leverantörer. Alla produkter testas för bästa funktion och säkerhet i ADDvise eget lufttekniska laboratorium.



Historik

2007–2009

Stora delar av ADDvise styrelse byts ut och Bolaget anställer en ny VD. ADDvise får bland annat två prestigefyllda order från Rikshospitalet-Radiumhospitalet i Oslo om 16 MSEK och till Biovitrum AB:s flytt till Karolinska Institutet Science Park (KISP) om 13 MSEK. ADDvise levererar automatisk luckstängning till befintliga dragskåp för 3,5 MSEK. ADDvise tecknar även ett ramavtal med Kinnarps AB för försäljning till Sverige, Norge, Danmark och Storbritannien.

2004–2006

Flera kunder slutade att investera i laboratorieprodukter och delar av branschen stannade upp. Detta ledde till att ADDvise startade ett besparingsprogram med viss reduktion av personalstyrkan. Ny VD blev Eric Martin.

2001–2003

ADDvise fick en stororder från ett läkemedelsföretag om 36 MSEK med leverans av laboratorieinredning och skyddventilation.

1998–2000

Befintliga aktieägare sålde aktier till allmänheten för att öka ägarspridningen i ADDvise och Bolaget listades på Nya Marknaden 1998. ADDvise fick en prestigefull order om 3,5 MSEK omfattande 65 sterila säkerhetsbänkar till Lunds Uuniversitets Biomedicinskt Centrum.

1995–1997

ADDvise fick sin största enskilda order på laboratorieinredning och gjorde sitt bästa resultat någonsin. ADDvise gjorde sin första stora leverans på export till Astra i Montreal, Kanada.

1992–1994

Försäljningen tog fart med stora ordrar på utbyggnader av laboratorier inom Astra-koncernen i Södertälje och Lund. ADDvise fick exklusiv rätt att sälja SANYO:s medicinska program så som ultradupfrysar och CO₂-inkubatorer samt laboratediskmaskiner från Lancer (Fransk tillverkare).

1989–1991

ADDvise grundas 1989 av bland annat Claes Waering med avsikten att samla en grupp av de mest kompetenta personerna inom laboratorieinredning, skyddsventilation och renrumsteknik. 1990 hade Bolaget elva anställda.

ADDvise verksamhet är indelad i fyra affärsområden, dessa är: Laboratorieinredning, Laboratorieapparat, Rena Rum och Validering.

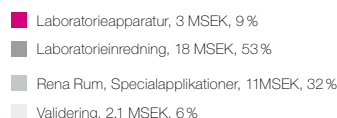
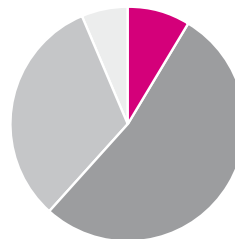
Laboratorieinredning

ADDvise Laboratorieinredning inreder allt från enstaka rum upp till laboratorier på flera tusen kvadratmeter. Gedigen kompetens och gott rykte att kunna genomföra leveransen på ett professionellt sätt har varit förutsättningen för att genom åren erhålla många stora och komplexa projekt. I ett laboratorium ingår många inredningskomponenter såsom bord, hurtsar och skåp. Det ingår också ett antal inredningsdetaljer som skall skydda laboranterna från farliga kemikalier. Sådana produkter är dragskåp, dragbänkar, punktutsug, ventilerade förvaringar för kemikalier samt olika specialanpassade produkter.

För att på bästa sätt betjäna kunden samt kundens arkitekter och konsulter krävs att ADDvise har kunskaper inom olika områden såsom arkitektur, ventilation, rör och el. Bolagets kunskaper inom dessa områden gör att ADDvise ofta anlitas att ingå i konsultgrupper som laboratorieinredningsexperten.

För att spara miljö och energi har ADDvise tagit fram ett automatiskt luckstängningssystem för dragskåp. Systemet finns i utföranden som passar de flesta på marknaden befintliga dragskåp, nya eller redan installerade. Ett dragskåp med öppen draglucka förbrukar ungefär lika mycket energi som en normal villa. Det finns alltså stora kostnader att spara på att installera ett sådant system. ADDvise har sålt över 300 sådana system till bland annat AstraZeneca, som är kända för sina högt ställda miljökrav.

Omsättning per affärsområde



Laboratorieapparat

ADDvise Laboratorieapparat har idag ett välrenommerat sortiment med bland annat anaerobboxar, centrifuger, CO₂-inkubatorer, frysar, kylar, LAF-bänkar/säkerhetsbänkar och värmeskåp från ledande leverantörer som Binder, Dairei, Electrotek, Revco och ScanLaf. Sortimentet utvecklas kontinuerligt och såväl kunder som leverantörer uppskattar att ADDvise har ett heltäckande sortiment.

Från ADDvise kontor i Bromma och Skåne bearbetas hela landet. Agentursortimentet ger ADDvise en kontinuerlig kontakt med kunden, vilket kompletterar övriga affärsområden. Den servicefunktion som är kopplad till agenturförsäljningen stärker ytterligare kontakten med kunden.

Rena Rum, Specialapplikationer

ADDvise Rena Rum är lokaler byggda för att hålla en mycket hög renhet och god komfort. Inom till exempel läkemedelsindustrin skall luften hållas fri från bakteriebärande partiklar så att kontaminering av känsliga produkter förhindras. Detta kräver väggar och tak med en mycket slät, lätt avtorkbar, yta, rundade hörn och vinklar samt mycket höga krav på luftbehandling. Väggar och tak är byggda i prefabricerade moduler och levereras för att monteras på plats som ett rum i rummet. I denna byggprocess integreras också ventilation och övriga medier. ADDvise renrumssystem är i första hand tillverkat för att tillgodose läkemedelsindustrins högt ställda krav men kan även anpassas till andra typer av industrier.

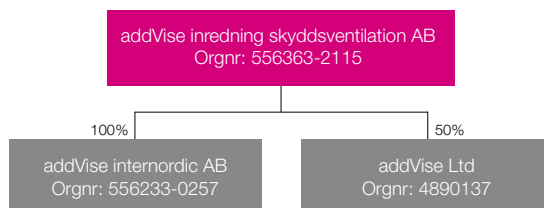
ADDvise Specialapplikationer består av kundanpassade speciallösningar, främst inom skyddsventilationssegmentet. Dessa konstruktionslösningar är framtagna i nära samarbete med kunden. ADDvise hjälper till att lösa kundens arbetsmiljömässiga eller andra problem. Utrustningarna tillverkas företrädesvis i rostfri syrafast plåt, kompaktlaminat och glas. Produkter inom detta segment är till exempel handskboxar, uppvägningsstationer och olika typer av ventilerade skyddshuvar för hantering av kemikalier. Dessa produkter används inom alla typer av industrier där det arbetas med pulver och/eller farliga gaser. Marknaden för specialapplikationer är mycket stor. ADDvise har genom kunskap och kompetens en unik ställning.

Validering

Affärsområdet är främst inriktat på validering och revalidering av renrum och renrumsutrustning. Även projektering och andra renrumsrelaterade arbetsuppgifter ingår i verksamheten. Inom affärsområdet finns gedigen erfarenhet av renrum, renrumsvalidering samt mikrobiologiska tester. Validering inom läkemedelsindustrin innefattar även process, media och datavalidering. ADDvise ser dessa verksamheter som möjliga tillväxtområden. Nya riktlinjer inom vävnadshantering och i operationsalar gör att segmentet Sjukhus är en tillväxtmarknad för avdelningen.

Legal struktur

addVise inredning skyddsventilation ab (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise har två dotterbolag; addVise internordic AB med organisationsnummer: 556233-0257 och addVise Ltd med organisationsnummer 4890137. All verksamhet bedrivs i moderbolaget och ingen verksamhet bedrivs i de övriga bolagen. Bilden nedan visar ADDvise legala struktur.



Marknad

Segment

Den marknad som ADDvise bearbetar kan delas upp i segmenten Läkemedelsindustrin, Sjukhus, Livsmedelsindustrin, Universitet/Högskola, Tungindustri samt Lättindustri. Traditionellt sett är ADDvise mest väletablerat inom Läkemedelsindustrin. Detta segment innefattar också den kundkategori som ställer högst krav på produkt och genomförande. Under de närmsta åren ser Bolaget stora tillväxtmöjligheter i segmentet Sjukhus, eftersom krav på dokumenterad renhet blir allt större för denna kundkategori.

Konkurrenter

ADDvise konkurrenter består av både nationella och internationella aktörer. Affärsområdet Validering och Rena Rum/Specialapplikationer upplever främst konkurrens från nationella aktörer medan

affärsområdena Laboratorieinredning och Laboratorieapparatur upplever en högre grad av konkurrens från internationella aktörer.

ADDvise har idag sex konkurrenter som specifikt vänder sig mot Laboratorieinredningsmarknaden. Två av de internationella företagen är det tyska bolaget Waldner och det danska bolaget Labflex.

ADDvise är idag den enda leverantör som erbjuder ett totalkoncept där de fyra affärsområdena är samlade i samma bolag. ADDvise konceptlösningar är unika och mycket uppskattade av Bolagets kunder. Genom att handla upp allt hos en enda leverantör sparar kunden både tid och pengar.

Kunder

Genom åren har ADDvise produkter och tjänster sålts till ett flertal länder och kunder i världen. Den större delen av försäljningen har varit lokaliserad till

Platser där ADDvise sålt sina produkter



Sverige men flera större projekt har även genomförts utomlands. ADDvise upplever att Bolagets erbjudande är attraktivt även utanför Sveriges gränser varför ambitionen nu är att genom direktförsäljning och via agenter och återförsäljare utöka exportandelen.

Sverige

ADDvise är Sveriges ledande helhetsleverantör till laboratoriemiljöer och det är genom väl genomförda projekt hos kunder i Sverige som ADDvise byggt sitt goda renommé. Bland kunderna återfinns bland andra;

- Active Biotech
- Apoteket AB
- AstraTech
- AstraZeneca

- Biora
- Biovitrum
- Biomedicinskt Centrum i Lund
- GE Healthcare
- Gyros
- H. Lundbeck A/S
- Isconova
- Karolinska Institutet
- Karolinska Sjukhuset
- KTH
- Lunds universitet
- Länssjukhuset Halmstad
- Medilab
- Octapharma
- Outokumpu
- Perstorp AB
- Pharmacia
- PolyPeptide
- Q-Med
- Stockholms Universitet
- Stora Enso Norrsundet
- Tetra Pak
- Universitetssjukhuset MAS

Norge

Under 2008 fick ADDvise en prestigefylld order från Radiumhospitalet i Oslo. Projektet tjänar nu som referensobjekt när Bolaget vidare bearbetar den norska marknaden. Norge bedöms som mycket intressant och Bolaget arbetar kontinuerligt med att stärka sin position på marknaden.

Storbritannien

Bolaget har upprättat ett nära samarbete med två agenter som bearbetar kunder i Storbritannien. Under början av 2010 har två större projekt offererats.

Samarbetspartners

ADDvise har tecknat ett samarbetsavtal med Kinnarps AB gällande försäljning av laboratorieinredning till offentliga miljöer. Avtalet gäller i tre år och omfattar Sverige, Norge, Finland, Danmark och Storbritannien. Kinnarpskoncernen har försäljningsverksamhet i cirka 40 länder och har dotterbolag i 16 länder. Kinnarps inredningshus finns på 50 orter i Sverige

Valda marknader

ADDvise bearbetar direkt och tillsammans med agenter/samarbetspartners laboratoriemarknaderna i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Storbritannien.



Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiella information i sammandrag avseende verksamhetsåren 2005/06, 2006/07, 2007/08, 2008/09, 2008 och 2009 samt för delårsperioderna som avslutades den 31 december 2008 och 2009 är hämtade ur Bolagets räkenskaper. Årsredovisningarna som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd respektive Redovisningsrådets rekommendationer enligt vad som framgår i avsnittet "Redovisning & värderingsprinciper" i Memorandumet. ADDvise

reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2006/2007, 2007/2008 och 2008/2009 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning. Ingen information i Memorandumet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor. I enlighet med styrelsens förslag beslutade årsstämman den 24 september 2009 att ändra Bolagets räkenskapsår från den 1 maj – 30 april till kalenderår varvid det senaste räkenskapsåret förkortats till att endast omfatta perioden den 1 maj 2009 till och med den 31 december 2009.

	2009-01-01 2009-12-31	2008-01-01 2008-12-31	2009-05-01 2009-12-31	2008-05-01 2008-12-31	2008-05-01 2009-04-30	2007-05-01 2008-04-30	2006-05-01 2007-04-30	2005-05-01 2006-04-30
Resultaträkning (KSEK)								
Nettoomsättning	34 171	34 130	20 729	20 903	34 343	33 350	28 036	36 336
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0	391	-1 514
Totala rörelseintäkter	34 171	34 130	20 729	20 903	34 343	33 350	28 427	34 822
Rörelsens kostnader								
Material- och varukostnader	-22 306	-22 278	-12 598	-14 226	-23 180	-22 037	-18 276	-25 819
Övriga externa kostnader	-3 430	-2 866	-2 401	-1 681	-3 022	-2 810	-3 459	-3 179
Personalkostnader	-8 871	-7 653	-5 720	-4 683	-8 272	-7 019	-6 795	-7 507
Avskrivningar	-339	-240	-174	-165	-333	-163	-221	-307
Rörelseresultat	-775	1 093	-164	148	-464	1 321	-324	-1 990
Resultat från finansiella poster	62	-154	-57	-93	25	-220	-37	74
Res.e.fin.poster	-713	939	-221	55	-439	1 101	-361	-1 916
Skatt	0	0	0	0				
Jämförelsestörande poster	-531				-531			
Periodens resultat	-1 244	939	-221	55	-970	1 101	-361	-1 916
Balansräkning (KSEK)			2009-12-31	2008-12-31	2009-04-30	2008-04-30	2007-04-30	2006-04-30
TILLGÅNGAR								
Anläggningstillgångar								
Balanserade utgifter			473	0	149	0	0	0
Inventarier			402	703	530	462	300	453
Andelar i intressebolag			0	0	0	0	177	177
			875	703	679	462	477	630
Omsättningstillgångar								
Material- och varulager			754	451	869	329	387	220
Kundfordringar			4 615	5 489	8 866	7 528	6 147	5 062
Övriga omsättningstillgångar			1 445	2 022	1 684	2 170	885	523
Kassa och Bank			1 146	945	821	1 278	14	1 422
			7 960	8 908	12 240	11 305	7 433	7 227
Summa tillgångar			8 835	9 611	12 919	11 767	7 910	7 857
EGET KAPITAL								
Bundet eget kapital			1 342	1 365	1 365	1 365	1 365	1 365
Fritt eget kapital			710	1 931	959	1 931	830	1 191
			2 052	3 296	2 324	3 296	2 195	2 556
SKULDER								
Avsättningar			100	100	100	100	100	100
Långfristiga skulder			0	0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder			6 683	6 215	10 495	8 371	5 615	5 201
			6 783	6 315	10 595	8 471	5 715	5 301
Summa eget kapital och skulder			8 835	9 611	12 919	11 767	7 910	7 857

Kassaflödesanalys (KSEK)	2009-01-01	2008-01-01	2009-05-01	2008-05-01	2008-05-01	2007-05-01	2006-05-01	2005-05-01
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2009-04-30	2008-04-30	2007-04-30	2006-04-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-819	1 011	-47	196	-598	1 225	-259	-2 156
Kassaflöde från den löpande verksamheten	904	-1 222	1 351	-120	906	187	-1 081	-136
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-789	-529	-647	-409	-550	-148	-68	-148
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	905	0	-331	0	-214	0	0	0
Periodens kassaflöde	201	-740	326	-333	-456	1 264	-1 408	-2 440
Likvida medel vid periodens början	945	1 685	821	1 278	1 278	14	1 422	3 862
Likvida medel vid periodens slut	1 146	945	1 147	945	821	1 278	14	1 422

Nyckeltal	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01	2008-05-01	2007-05-01	2006-05-01	2005-05-01
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2009-04-30	2008-04-30	2007-04-30	2006-04-30
Omsättningstillväxt, %	0,1%	N/A	-0,8%	N/A	3,0%	19,0%	-22,8%	83,6%
Rörelsemarginal, %	-2,3%	3,2%	-0,8%	0,7%	-1,4%	4,0%	-1,1%	-5,7%
Vinstmarginal, %	-2,1%	2,8%	-1,1%	0,3%	-1,3%	3,3%	-1,3%	-5,5%
Genomsnittligt antal anställda under perioden, st	13,5	14	14	13	14	12	13	15
Omsättning per anställd, KSEK	2 531	2 438	1 535	1 608	2 453	2 779	2 157	2 422
Soliditet, %	23,2%	34,3%	23,2%	34,3%	18,0%	28,0%	27,7%	32,5%
Avkastning på eget kapital, %	-46,5%	N/A	-10,1%	1,7%	-34,5%	40,1%	-15,2%	-67,7%
Avkastning på totalt kapital, %	-7,7%	N/A	-2,0%	0,5%	-3,6%	11,2%	-4,6%	-24,6%
Eget kapital per aktie, SEK	1,88	3,02	1,88	3,02	2,13	3,02	2,01	2,34
Resultat per aktie, SEK	-1,14	0,86	-0,20	0,05	-0,89	1,01	-0,33	-1,75
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden och vid periodens slut, st	1 093 200	1 093 200	1 093 200	1 093 200	1 093 200	1 093 200	1 093 200	1 093 200
Personalkostnad per anställd, KSEK	657	547	424	360	591	585	523	500

Definitioner

Omsättningstillväxt

Förändring i periodens nettoomsättning i förhållande till föregående jämförelseperiods nettoomsättning.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat dividerat med omsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättning.

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansnetto med avdrag för periodens redovisade skattekostnad dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansnetto med tillägg för räntekostnader dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier.

Resultat per aktie

Resultat efter finansnetto med avdrag för periodens redovisade skattekostnad dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Redovisning & värderingsprinciper

Värderingsprinciper m m

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd respektive Redovisningsrådets rekommendationer enligt vad som framgår nedan.

Varulager

Varulagret, värderat enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 2. Redovisning av varulager är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet enligt den så kallade först-in först-ut principen respektive verkligt värde. Inkuransrisker har därvid beaktats.

Vinstavräkning och fakturering

ADDvise tillämpar successiv vinstavräkning i sin projektredovisning. En förutsättning för successiv vinstavräkning är att utfallet kan prognostiseras på ett tillförlitligt sätt. Avgörande för att begränsa risken för felaktig vinstavräkning är en process för uppföljning för varje enskilt projekt.

Fakturering avser på beställare verkställd fakturering exklusive mervärdeskatt för sådana projekt som på balansdagen ännu ej resultatavräknats. Projekt som bedöms ha en färdigställandegrad och där utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt resultatavräknas och redovisas som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen.

Redovisningsrådets rekommendation RR 10 beträffande successiv vinstavräkning tillämpas i moderbolaget och i Koncernen.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 8.

Kursdifferenser på kortfristiga fordringar och skulder ingår i rörelseresultatet.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad ekonomisk livslängd. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

För materiella och immateriella anläggningstillgångar tillämpas en avskrivningstid om fem år.

Skillnaden mellan ovan nämnda avskrivningar och skattemässigt gjorda avskrivningar redovisas som ackumulerade överavskrivningar, vilka ingår i obeskattade reserver.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00, om koncernredovisning med tillämpning av förvärvsmetoden och omfattar alla företag i vilka moderbolaget innehar mer än 50 procent av rösterna. Rekommendationen innebär bland annat att vid upprättandet av koncernbalansräkningen delas alla obeskattade reserver upp enligt aktuell skattesats, en del i latent skatteskuld, som redovisas som en avsättning och en del i eget kapital, som redovisas bland bundna ej utdelningsbara medel.

I koncernresultaträkningen redovisas skattedelen av förändringarna i obeskattade reserver i årets skattekostnad medan eget kapitaldelen ingår i årets resultat.

Redovisning av intressebolag

Intressebolagsredovisning tillämpas för aktieinvesteringar där Koncernen innehar mellan 20 och 50 procent av röstetalet eller på annat sätt har ett väsentligt inflytande.

Intressebolagsredovisningen sker enligt kapitalandelsmetoden.



ADDvise styrelse består av fem personer, inklusive ordföranden, och har sitt säte i Stockholm. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av årsstämman i Bolaget den 24 september 2009 redovisas nedan. Från vänster i bild Hans-Oskar Andersson, Eddie Zetterberg, Rikard Akhtarzand, Nils Berglund och Hans-Petter Andersson.

Rikard Akhtarzand (född 1972)
Styrelseordförande sedan 2008

Rikard Akhtarzand har mångårig erfarenhet av att driva noterade såväl som onoterade bolag, både på styrelse- och ledningsnivå. Rikard Akhtarzand har tidigare bland annat varit verkställande direktör för FormPipe Software AB (publ), som är noterat på NASDAQ OMX Small Cap, och är för närvarande styrelseledamot i Honshu Equities Limited samt även styrelseledamot och VD i Kivsvalk AB och i DTG Sweden AB (publ). Rikard Akhtarzand äger privat och genom bolag, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 144 000 aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Rikard Akhtarzand även följande uppdrag samt/eller är delägare (äger mer än fem procent av företaget) av följande företag:

Uppdrag	Befattning
DTG Sweden AB (publ)	Styrelseledamot / VD
Honshu Equities Limited	Styrelseledamot / Delägare
Kivsvalk AB	Styrelseledamot / VD

Rikard Akhtarzand har sedan den 1 april 2005 varit verksam i och avslutat följande uppdrag samt/eller varit delägare i följande företag:

Avslutat uppdrag	Befattning
AB Tammerlöv & Co	Styrelsesuppleant
Ancora Energispar AB (publ)	Styrelseledamot
FormPipe Software AB (publ)	Styrelseledamot / VD / Delägare
FormPipe Software Linköping AB	Styrelseledamot
FormPipe Software Uppsala AB	Styrelseordförande
HomeMaid AB (publ)	Delägare
Insight Energy AB (publ)	Styrelseledamot / VD
Kivsvalk AB	Delägare
Scanworld Travelpartner AB (publ)	Delägare

Hans-Petter Andersson (född 1977)
Styrelseledamot sedan 2008

Hans-Petter Andersson är civilingenjör och har en fil. kand. i företagsekonomi från Stockholms Universitet. Hans-Petter Andersson har tidigare varit verksam i Freshman AB (numera Zehnder Group Nordic AB). Hans-Petter Andersson är VD och styrelseledamot i Novator AB. Hans-Petter Andersson äger genom familj och bolag, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 123 536 aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Hans-Petter Andersson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Altum Invest Aktiebolag	Styrelseledamot / VD
Altum Trading Aktiebolag	Styrelseledamot / VD
BRF Pinus Strobilus	Styrelseledamot
Novator Aktiebolag	Styrelseledamot / VD

Hans-Petter Andersson har sedan den 1 april 2005 inte avslutat något uppdrag.

Nils Berglund (född 1978)
Styrelseledamot sedan 2008

Nils Berglund har sedan tidigare stor erfarenhet inom försäljning till privat och offentlig sektor samt medverkat vid konsolidering av företag efter förvärv. Nils Berglund arbetar sedan många år inom säljorganisationen på FormPipe Software AB (publ) och är idag Partneransvarig på bolaget. Nils Berglund äger, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, inga aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Nils Berglund även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Filipsällskapet	Styrelseledamot

Nils Berglund har sedan den 1 april 2005 varit verksam i och avslutat följande uppdrag:

Avslutat uppdrag	Befattning
BRF Lindormen nr 2	Styrelseledamot
BRF Österbotten 9	Styrelseledamot

Hans-Oskar Andersson (född 1979)

Styrelseledamot och VD sedan 2009

Hans-Oskar Andersson är civilekonom och har under sitt yrkesverksamma liv framför allt arbetat inom inredningsbranschen, bland annat som Vice VD för Sintek International AB, ett dotterbolag till ITAB Shop Concept AB. Hans-Oskar Andersson har erfarenhet av både internationell försäljning och tillverkning. Hans-Oskar Andersson är styrelseledamot i Altum Invest AB och Altum Trading AB. Hans-Oskar Andersson äger privat samt genom familj och bolag, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 126 536 aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Hans-Oskar Andersson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Altum Invest Aktiefbolag	Styrelseledamot
Altum Trading Aktiefbolag	Styrelseledamot

Hans-Oskar Andersson har sedan den 1 april 2005 varit verksam i och avslutat följande uppdrag:

Avslutat uppdrag	Befattning
BRF Styrmanngatan 11	Styrelseledamot / Styrelsesuppleant
ITAB Pharmacy Concept AB	Styrelsesuppleant / Vice VD
PharmaService AB	Styrelsesuppleant
Sintek Aktiefbolag	Styrelsesuppleant / Vice VD
Sintek Industrial Property Aktiefbolag	Styrelsesuppleant / Vice VD
Sintek International Aktiefbolag	Styrelsesuppleant / Vice VD

Eddie Zetterberg (född 1947)

Styrelseledamot sedan 2008

Eddie Zetterberg är ingenjör och har, utöver sitt uppdrag som styrelseledamot i ADDvise, varit verksam som projektledare i Bolaget sedan starten 1989. Eddie Zetterberg har en gedigen erfarenhet inom området laboratorieinredning som han arbetat med i över 40 år, innan ADDvise bland annat inom KEBO Lab AB. Eddie Zetterberg äger, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 40 000 aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Eddie Zetterberg inga andra uppdrag. Eddie Zetterberg har sedan den 1 april 2005 heller inte avslutat några andra uppdrag.

Ledande befattningshavare**Hans-Oskar Andersson (född 1979)**

Styrelseledamot och VD sedan 2009. Se under "Styrelse"

Bakiye Duzgün (född 1978)

Ekonomichef sedan 2009

Bakiye Duzgün har varit verksam som Ekonomichef i ADDvise sedan 2009, men tidigare även som inhyrd redovisningskonsult i Bolaget. Dessförinnan arbetade Bakiye Duzgün hos Grant Thornton Sweden AB som revisor. Bakiye Duzgün har även erfarenhet av banksektorn då hon har arbetat som handläggare på GE Money Bank. Bakiye Duzgün äger, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, inga aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Bakiye Duzgün inga andra uppdrag. Bakiye Duzgün har sedan den 1 april 2005 heller inte avslutat några andra uppdrag.

Mats Andersson (född 1955)

Försäljningschef sedan 2007

Mats Andersson är civilingenjör och har varit verksam i ADDvise sedan starten 1989, tidigare som VD för Bolaget men även i över 17 år som styrelseledamot fram till år 2007. Mats Andersson ansvarar idag för ADDvise försäljningsorganisation och marknadsbearbetning. Mats Andersson har även sedan tidigare erfarenhet från försäljning inom området laboratorieinredning, bland annat inom KEBO Lab AB och har även arbetat som teknikonsult på BS Konsult AB. Förutom sitt engagemang i ADDvise sitter Mats Andersson även som styrelseordförande i Destination Järvsö AB samt som styrelseledamot i Aktiefbolaget Järvsöbaden. Mats Andersson äger privat samt genom familj, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 34 400 aktier i ADDvise. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Mats Andersson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Aktiefbolag Järvsöbaden	Styrelseledamot
BRF Blåklinten 19	Styrelseledamot
Destination Järvsö AB	Styrelseordförande

Mats Andersson har sedan den 1 april 2005 varit verksam i och avslutat följande uppdrag:

Avslutat uppdrag	Befattning
Destination Järvsö AB	Styrelseledamot

Revisor

Ernst & Young AB,

Revisor sedan 2009

Huvudansvarig revisor: Johan Eklund (född 1975),
Auktoriserad revisor.

Valberedning

Bolagets tre största aktieägare utser valberedning. Såsom valberedning inför årsstämman för 2009 verkar Rikard Akhtarzand, Hans-Petter Andersson och Magnus Vahlquist.

Övrig information om styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare

Styrelseledamot och verkställande direktör Hans-Oskar Andersson och styrelseledamot Hans-Petter Andersson har familjerelation till varandra såsom bröder.

Rikard Akhtarzand har tidigare varit styrelseledamot och VD i DTG Sweden AB (publ) där konkurs har inletts den 8 mars 2010 och ännu ej avslutats. Det har inte i det ovannämnda fallet riktats någon form av skadeståndskrav, krav på återbetalning eller annat ekonomiskt anspråk mot Rikard Akhtarzand. Rikard Akhtarzand har heller inte varit föremål för utredning eller misstanke om brott i något slag i samband med detta. Rikard Akhtarzand dömdes

under 2008 för skattebrott av normalgraden till påföljden villkorlig dom och samhällstjänst.

Såvida inte annat uttryckligen angivits ovan gäller följande uttalanden beträffande samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i ADDvise.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i ADDvise har något familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i något bedrägerirelaterat mål. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har, utöver vad som angetts ovan, varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller att på annat sätt idka näringsverksamhet.

Aktiekapitalet

Enligt ADDvise bolagsordning skall det emitterade aktiekapitalet utgöra lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK. Antalet aktier i Bolaget skall vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 stycken. Samtliga aktier är betecknade fria och har en (1) röst var vid ADDvise bolagsstämma. Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet. Varje aktie äger lika rätt till andel av Bolagets eventuella överskott vid likvidation och samtliga aktier är fritt överlåtbara. Aktierna i ADDvise är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med svensk rätt och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

ADDvise aktiekapital uppgår till 1 093 200 SEK fördelat på totalt 1 093 200 fullt emitterade och inbetalda aktier. Kvotvärdet per aktie är 1,00 SEK. Vid fullteckning av Erbjudandet kommer det totala antalet utestående aktier öka med 2 186 400 och uppgå till 3 279 600 stycken, motsvarande ett aktiekapital om 3 279 600 SEK. Tabellen längst ner på sidan redogör för hur aktiekapitalet har utvecklats fram till och med fullföljandet av Erbjudandet.

Ägarstruktur

Per den 22 februari 2010 hade ADDvise totalt 246 aktieägare. I nedanstående tabell redovisas de tio största aktieägarna i Bolaget per den 22 februari 2010 och därefter kända förändringar.

Aktieägare per den 22 februari 2010 och därefter kända förändringar

Ägare	Antal aktier	Röster och kapital
Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag	144 000	13,1%
Magnus Vahlquist, privat och genom bolag	126 536	11,5%
Fam. Andersson, privat och genom bolag	126 000	11,5%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	120 200	11,0%
Vallpax AB	100 000	9,1%
Daniel Nilsson	50 300	4,6%
Olle Bengtsson	49 100	4,5%
Jonas Berg	47 200	4,3%
Eddie Zetterberg	40 000	3,6%
Mats Andersson, privat och genom familj	34 400	3,1%
Övriga	258 864	23,4%
Totalt	1 093 200	100,0%

Aktiekapitalets utveckling

	Typ av förändring	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde	Förändring av aktiekapital, SEK	Aktiekapital, SEK
1990	Fondemission		2 000	200,00	200 000	400 000
1994	Utbyte av konvertibla skuldebrev	733	2 733	200,00	146 600	546 600
1995	Fondemission		2 733	200,00	546 600	1 093 200
1997	Aktiesplit 399:1	1 090 467	1 093 200	1,00		1 093 200
2010	Erbjudandet	2 186 400	3 279 600	1,00	2 186 400	3 279 600

Handel i ADDvise-aktien

ADDvise-aktien handlas på marknadsplatsen First North under kortnamnet ADDV och har ISIN-kod SE0001306119. En handelspost motsvarar en (1) aktie.

Handelsplatsen First North

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget lever upp till First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. Certified Adviser för ADDvise är Mangold Fondkommission som är medlem vid och har avtal med NASDAQ OMX Stockholm AB. Certified Adviser granskar bolag vars aktier skall tas upp till handel på First North. NASDAQ OMX Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till sådan handel. Det är NASDAQ OMX Nordics övervakningsfunktion (Surveillance) som ansvarar för att kontrollera att både bolag och Certified Advisers lever upp till regelverket på First North. Surveillance övervakar även handeln på First North.

Handeln på First North sker i NASDAQ OMX Nordics handelssystem INET. Handeln sker elektroniskt och bedrivs kontinuerligt på samma sätt som för de börsnoterade företagen. Information om kurser, volym och orderdjup offentliggörs i realtid genom samma kanaler som informationen för börsnoterade företag offentliggörs.

First North har ett All-Share-index i svenska kronor. Vidare delas företagen in enligt den internationella GICS-klassificeringen (Global Industry Classification Standard), som redan används på NASDAQ OMX olika börser. Branschklassificeringen underlättar internationella jämförelser av företagen genom att tillhandahålla tydligt definierade och större jämförelsegrupper.

Likviditetsgaranti

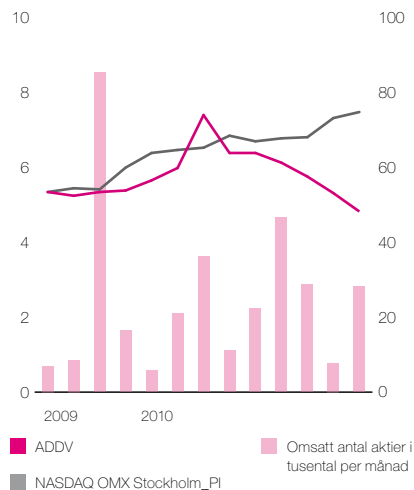
ADDvise har utsett Mangold Fondkommission till likviditetsgarant för Bolagets aktie på First North. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt att minska skillnaden mellan köp- och säljkurser i

den löpande handeln. Enligt avtalet skall Mangold Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt fyra procent. På köp- och säljsidan skall Mangold Fondkommission säkerställa en volym motsvarande 10 000 SEK.

Kursutveckling och aktielikviditet

Diagrammet nedan visar kursutvecklingen för ADDvise sedan början av april 2009. Sista betalkurs den 16 april 2010 var 4,81 SEK vilket gav ett totalt börsvärde på ADDvise om cirka 5,3 MSEK. Under perioden från och med den 1 april 2009 till och med den 16 april 2010 omsattes totalt 324 323 ADDvise-aktier till ett värde av cirka 2,8 MSEK på First North.

Kursutveckling ADDvise



Anslutning till Euroclear Sweden

ADDvise är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 7822, 103 97 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom försorg av Euroclear Sweden. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

ADDvise tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

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

I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Det finns i dagsläget inga aktiebaserade incitamentsprogram i ADDvise.

Konvertibla skuldebrev

Det finns inga konvertibla skuldebrev i ADDvise.

Personaloptioner och teckningsoptioner

Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram i ADDvise.

Bemyndigande

Årsstämman den 24 september 2009 beslutade att bemyndiga styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att Bolagets aktiekapital överstiger högsta tillåtna aktiekapital enligt vid var tid antagen bolagsordning, samt att totalt högst 2 186 400

aktier emitteras under bemyndigandet. Årsstämman beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att besluta om att nyemissioner skall kunna ske mot kontant betalning, genom apport och/eller genom kvittning, eller i övrigt förenas med villkor.

Den 30 mars 2010 beslutade ADDvise styrelse, i enlighet med den årsstämmans bemyndigande från den 24 september 2009, att öka Bolagets aktiekapital med högst 2 186 400 SEK genom nyemission av högst 2 186 400 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, Erbjudandet.

Informationspolicy

ADDvise policy för kommunikation och information syftar till att säkerställa att Bolaget håller en god kvalitet i dessa avseenden. Policyn berör samtliga medarbetare hos ADDvise och anger i korthet bland annat följande; ADDvise informationsgivning skall vara korrekt, snabb och tydlig. Det skall vara lätt att hitta och erhålla information för såväl medarbetare internt som för externa intressenter. Kvalitativ information, som aldrig får vara tvetydig eller missvisande, är en viktig ledstjärna. Oriktiga uppgifter får aldrig lämnas ut. Svårigheter och problem skall belysas korrekt, samtidigt som de åtgärder som vidtagits för att lösa situationen skall framhållas. Det är viktigt att den som är informationsansvarig finns tillgänglig vid förfrågningar.

Ansvarsfördelning

Verkställande direktören har det övergripande informationsansvaret. Verkställande direktören delegerar uppgiften att sprida informationen vidare till respektive funktionschef. Verkställande direktören är ytterst ansvarig för information som berör handeln med av Bolaget utgivna finansiella instrument. Endast verkställande direktören och styrelsen uttalar sig om ekonomiskt relaterade frågor. Pressmeddelanden och liknande skall godkännas av verkställande direktören. Investerarrelationer (information till aktiemarknaden, finansanalytiker med flera) handläggs alltid av verkställande direktören.

Finansiell och strategisk information

Finansiell och strategisk information är ofta kurspåverkande och måste alltid spridas av vissa källor samtidigt till ett visst antal mottagare, vilket bland annat regleras av det civilrättsliga Certified Adviser-avtal som finns mellan Bolaget och Mangold Fondkommission. Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning skall tas fram och publiceras i enlighet med gällande regelverk. Övergripande ansvar för den finansiella informationen innehas av verkställande direktören. Analytikerrapporter kommenteras enbart genom att verkställande direktören rättar rena sakkfel. Den finansiella rapporteringen skall finnas tillgänglig såväl i tryckt form som på Bolagets hemsida, www.addvise.se.

Informationsläckor och rykten

Informationsläckor förebyggs genom att informationsmottagaren medvetandegörs om att den lämnade informationen är konfidentiell. Loggbok skall föras över de personer som tar del av konfidentiell information i samband med viktiga affärshändelser. Verkställande direktören ansvarar för loggboken. ADDvise har som policy att inte kommentera rykten.

Finansiell kontroll

ADDvise är utsatt för riskexponering relaterad till bland annat likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och lån. Riskerna utgörs främst av ränterisker avseende likvida medel och lån samt kreditrisker hänförliga till kundfordringar. Styrelsen och den verkställande direktören för ADDvise erhåller regelbundet rapporter över Bolagets finansiella situation och följer kontinuerligt upp dess riskexponering.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar och annan information för vissa inhemska juridiska personer lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om ADDvise publicerade resultat i alla avseenden. ADDvise lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.addvise.se. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Adress återfinns i slutet av Memorandumet.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och emissionsgarantier från externa investerare har erhållits motsvarande 100 procent av emissionen.

Det är ADDvise tre största aktieägare som genom teckningsförbindelser har förbundit sig att, utan ersättning, utnyttja sina teckningsrätter för teckning av aktier i nyemissionen, motsvarande 36 procent eller cirka 3,1 MSEK av Erbjudandet.

Därtill har externa investerare genom skriftliga avtal garanterat teckning i nyemissionen motsvarande cirka 64 procent eller cirka 5,6 MSEK av Erbjudandet. Ersättning till garanterna utgår i form av kontant ersättning från ADDvise om 10 procent på garanterat belopp, garantiersättningen uppgår således sammanlagt till cirka 0,6 MSEK. Utställare av emissionsgarantier i emissionen är:

- Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267, Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm
- GoMobile nu AB, org.nr 556588-3427, Skärviksvägen 5, 182 61 Djursholm
- CapMate AB, org.nr 556554-8822, Björkvallavägen 2 A, 194 77 Upplands Väsby
- Raging Bull Invest AB, org.nr 556580-7178, Sockenvägen 60, 132 46 Saltsjö-Boo
- Bernhard von der Osten-Sacken, pers.nr 750210-3919, Karlaplan 6, 114 60 Stockholm
- Stockholm Asset Management AB, org.nr 556722-1055, Nybrogatan 11, 114 39 Stockholm
- SVEA LANDS s.a., org.nr 440 780 173, Av. du Prince d'Orange 12, B-1180 Bruxelles
- Paulsson Advisory AB, org.nr 556777-4293, c/o Christian Paulsson, Alvägen 62, 191 40 Sollentuna

I tabellen nedan redovisas en förteckning över aktieägare som ingått teckningsförbindelse samt utställare av emissionsgarantier i emissionen:

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Ägare/Garant	Teckningsförbindelse, antal aktier	Teckningsförbindelse, SEK	Garanti, antal aktier	Garanti, SEK	Andel av emissionen, %	Totalt, antal aktier	Totalt, SEK
Rikard Akhtarzand, genom bolag	286 000	1 144 000	-	-	13,1%	286 000	1 144 000
Magnus Vahlquist	260 000	1 040 000	-	-	11,9%	260 000	1 040 000
Hans-Petter Andersson, genom bolag	247 072	988 288	-	-	11,3%	247 072	988 288
Summa teckningsförbindelser	793 072	3 172 288	-	-	36,3%	793 072	3 172 288
Mangold Fondkommission AB	-	-	293 328	1 173 312	13,4%	293 328	1 173 312
GoMobile nu AB	-	-	275 000	1 100 000	12,6%	275 000	1 100 000
CapMate AB	-	-	250 000	1 000 000	11,4%	250 000	1 000 000
Raging Bull Invest AB	-	-	175 000	700 000	8,0%	175 000	700 000
Bernhard von der Osten-Sacken	-	-	125 000	500 000	5,7%	125 000	500 000
Stockholm Asset Management AB	-	-	125 000	500 000	5,7%	125 000	500 000
SVEA LANDS s.a.	-	-	100 000	400 000	4,6%	100 000	400 000
Paulsson Advisory AB	-	-	50 000	200 000	2,3%	50 000	200 000
Summa emissionsgarantier	-	-	1 393 328	5 573 312	63,7%	1 393 328	5 573 312
Summa	793 072	3 172 288	1 393 328	5 573 312	100,0%	2 186 400	8 745 600

Organisationsnummer: 556363-2115
Antagen vid årsstämma den 24 september 2009.

§ 1 Firma

Bolagets firma är addVise inredning skyddsventilation ab (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva inredning av laboratorier med hyllsystem, bänkar, skåp och skyddsventilation ävensom med medicinsk-teknisk utrustning såsom renrum och klimatrum samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1.000.000 kronor och högst 4.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 1.000.000 och högst 4.000.000. Samtliga aktier är betecknade fria och har en (1) röst var.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en ordinarie revisor och suppleant.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annons i Post- och inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader från utgången av det föregående räkenskapsåret. På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en eller två justeringsmän;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställelse av styrelse- och revisorsarvoden;
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor;
10. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Skattekonsekvenser i Sverige

Nedan följer en översiktlig beskrivning avseende de skattemässiga konsekvenserna av en investering i addVise inredning skyddsventilation ab (publ), ett svenskt aktiebolag vars aktier är listade på First North. Beskrivningen gäller för privatpersoner, aktiebolag samt vissa andra juridiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Mot bakgrund av att beskrivningen är översiktlig rekommenderas att anlita skatteexpertis i det enskilda fallet. Skattereglerna är beskrivna utifrån det rättsläge som gäller per den 19 april 2010.

Fysiska personer generellt

För fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige beskattas alla kapitalinkomster (räntor, utdelningar, kapitalvinster med mera) i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 %.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier skall dras av i sin helhet mot kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier.

Om inte hela kapitalförlusten kan dras av är 70 % av förlusten avdragsgill i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges en skattereduktion. Detta innebär att ett avdrag minskar inkomstskatt på tjänsteinkomster och näringsverksamhet samt fastighetsskatt/fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 % av återstående underskott. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Fysiska personer som äger aktier i Bolaget

Fysiska personer som är aktieägare i noterade företag vars andelar inte är kvalificerade skall ta upp utdelning och kapitalvinst till beskattning i inkomstslaget kapital. Detta innebär att en utdelning från Bolaget beskattas med 30 %. Likaså beskattas en kapitalvinst med en skattesats 30 %.

Juridiska personer

Svenska aktiebolag

För svenska aktiebolag gäller att ett överskott beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 %. Utdelningar och kapitalvinster på noterade aktier är skattepliktiga för svenska aktiebolag. Kapitalförluster får kvittas mot kapitalvinster. Om kapitalförlusterna under ett beskattningsår överstiger kapitalvinsterna får förlusten inte dras av utan rullas vidare till kommande år i den så

kallade aktiefällan. Förluster i aktiefällan kan under vissa förutsättningar kvittas mot kapitalvinster i andra aktiebolag inom en koncern.

Utdelning och kapitalvinst på så kallade näringsbetingade aktier är helt skattefria. Kapitalförlust på näringsbetingade aktier är inte avdragsgill. Med näringsbetingade aktier avses bland annat aktieinnehav i noterade aktiebolag där innehavet uppgår till minst 10 % av rösterna. Vidare finns ett villkor avseende innehavstid. Förenklat innebär detta villkor att för utdelning görs en eftersyn, det vill säga att när innehavet uppgår till 10 % utgår man från att utdelningen är skattefri, dock om innehavet inom ett år efter utdelningen skulle understiga 10 % ägande kan utdelningen bli skattepliktig. För kapitalvinst gäller att innehavet ska ha bestått under minst ett år. Vidare kan aktier i noterade aktiebolag även anses vara näringsbetingade om innehavet av aktierna betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller av ett företag som med hänsyn till äganderättsförhållanden eller organisatoriska förhållanden kan anses stå det nära.

För aktier som skattemässigt utgör omsättnings-tillgångar, till exempel om bolaget bedriver värdepappersrörelse, gäller vanlig skattskyldighet, det vill säga 26,3 %, för utdelningar och kapitalvinster respektive full avdragsrätt för kapitalförluster.

Vissa andra juridiska personer

Särskilda skatteregler gäller för aktier som innehas av investmentföretag, investeringsfonder (värdepappersfonder) och handelsbolag. Handelsbolag är inte skattesubjekt i Sverige utan varje delägare beskattas för sin andel av resultatet. Privatpersoner liksom aktiebolag som är delägare i handelsbolag beskattas för sin andel av vinsten som inkomst av näringsverksamhet (också till den del vinsten består av exempelvis kapitalvinst på aktier).

De delar i nedan angivna dokument som införlivas i Memorandumet genom hänvisning är delar av detta Memorandum. Nedan angiven information som del av följande dokument skall anses införlivade i Memorandumet genom hänvisning. Informationen, till vilken hänvisning sker, skall läsas som en del av

detta Memorandum. Informationen finns tillgänglig på ADDvise hemsida, www.addvise.se eller kan erhållas av Bolaget i pappersformat under Memorandumets giltighetstid vid Bolagets huvudkontor. Adressen till Bolaget återfinns i slutet av Memorandumet.

Information	Källa
Reviderade resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, noter och information om redovisningsprinciper för de brutna räkenskapsåren 2006–2007, 2007–2008, 2008–2009	Årsredovisning 2008–2009, sid 12–18 Årsredovisning 2007–2008, sid 9–15 Årsredovisning 2006–2007, sid 9–15
Revisionsberättelser för de brutna räkenskapsåren 2006–2007, 2007–2008, 2008–2009	Årsredovisning 2008–2009, sid 19 Årsredovisning 2007–2008, sid 16 Årsredovisning 2006–2007, sid 16

Adresser

Bolaget

addVise inredning
skyddsventilation ab (publ)
Alpvägen 17
168 65 Bromma
Telefon: 08-564 851 80

E-mail: info@addvise.se
Hemsida: www.addvise.se

Finansiell Rådgivare

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08-503 015 80

E-mail: info@mangold.se
Hemsida: www.mangold.se

Revisor

Ernst & Young AB
Kungsgatan 16
Box 477
651 11 Karlstad
Telefon: 054-14 24 00

E-mail: info@se.ey.com
Hemsida: www.ey.com/se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Regeringsgatan 65
103 97 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

Certified Adviser och Likviditetsgarant

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08-503 015 80

E-mail: info@mangold.se
Hemsida: www.mangold.se

