

*Erbjudande till
aktieägarna i
HiQ International AB*



VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Trisall AB (ett svenskt privat aktiebolag, med organisationsnummer 559262-7607, med säte i Stockholm) ("**Trisall**"), har lämnat ett offentligt erbjudande avseende samtliga aktier i HiQ International AB, med organisationsnummer 556529-3205 ("**HiQ**" eller "**Bolaget**"), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**"). Trisall är ett nybildat bolag som indirekt helägs av limited partnerships som tillsammans bildar private equity-fonden Triton Fond V ("**Triton Fond V**"), som rådgavs av investeringsbolaget Triton.

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Trisall och aktieägarna i HiQ med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Erbjudandet eller sådana avtal, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGMs regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärf, är tillämpliga på Erbjudandet. Trisall har, i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 25 augusti 2020 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB ("**Nasdaq**") att följa ovan nämnda regler och uttalanden, samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq vid överträdelse av Takeover-reglerna. Trisall har den 26 augusti 2020 informerat Finansinspektionen ("**FI**") om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Denna erbjudandehandling har godkänts av och registrerats hos FI i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännande av denna erbjudandehandling och registrering hos FI innebär inte någon garanti från FI att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga. Vid en eventuell avvikelser mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen av Erbjudandehandlingen äga företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig Trisall uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende erbjudandehandlingen. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Trisall garanterar inte och tar inget ansvar för att informationen om HiQ är korrekt och fullständig, utöver vad som kan följa av tillämplig lag. Ingen information i erbjudandehandlingen har granskats eller reviderats av HiQs revisor.

Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Carnegie**") är ensam finansiell rådgivare till Trisall i samband med Erbjudandet. Carnegie ansvarar inte gentemot någon annan än Trisall för rådgivning i samband med Erbjudandet. Carnegie ansvarar inte heller för att tillhandahålla det skydd som ges till Carnegies klienter till någon annan person i samband med sådant Erbjudande. Informationen i erbjudandehandlingen har lämnats av Trisall och härrör, såvitt avser de delar som avser Bolaget, från HiQs offentligt tillgängliga information. Informationen i denna erbjudandehandling har inte blivit självständigt verifierad av Carnegie och utgör inte en rekommendation från Carnegie till mottagaren eller till någon annan person. Varken Carnegie eller något av dess dotterbolag, eller dess anställda, styrelseledamöter, ledande befattningshavare, leverantörer, rådgivare, medlemmar, efterträdare, representanter eller ombud ger någon garanti, uttrycklig eller implicit, vad gäller korrektheten eller fullständigheten av informationen som finns i denna erbjudandehandling, och fransäger sig allt ansvar (inklusive direkt, indirekt, följskada eller annan skada) med anledning av sådan information. Carnegie är auktoriserad och reglerad av Finansinspektionen i Sverige.

Siffrorna som presenteras i erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. All information i erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i HiQ är baserat på 55 842 087 utestående aktier i HiQ.

Framtidsinriktad information

Information i erbjudandehandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generell, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är till sin natur föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Trisalls och HiQs kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antyts i den framtidsinriktade informationen.

All framtidsinriktad information lämnas per dagen för offentliggörande. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig Trisall uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende framtidsinriktad information i erbjudandehandlingen på grund av ändrade förväntningar avseende den framtidsinriktade informationen eller ändrade händelser, förhållanden eller omständigheter varpå någon framtidsinriktad information är baserad. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som Trisall eller HiQ har gjort eller kan komma att göra.

ERBJUDANDERESTRIKTIONER

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de "**Begränsade Jurisdiktionerna**"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "*Erbjudanderestriktioner*" på sidorna 44–45.

Denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 av Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"). Spridningen av denna erbjudandehandling till personer i Storbritannien är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion att förvärva aktier i en juridisk person, och att transaktionens ändamål rimligen kan betraktas som förvärf av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet i enlighet med artikel 62 (försäljning av en juridisk person) i FSMA 2000 (Financial Promotion Order 2005).

Aktieägare i USA hänvisas även till avsnittet "Erbjudandebegränsningar – USA" på sidorna 46–47.

Innehåll

Erbjudande till aktieägarna i HiQ	2
Bakgrund och motiv för Erbjudandet	4
Villkor och anvisningar	5
Beskrivning av HiQ	8
Finansiell information i sammandrag	10
HiQs aktiekapital och ägarstruktur	13
HiQs styrelse, koncernledning och revisor	15
HiQs bolagsordning	17
HiQs delårsrapport för perioden 1 januari 2020 – 30 juni 2020	18
Information om Trisall och Triton	41
Skattefrågor i Sverige	42
Erbjudanderestriktioner	44
Erbjudanderestriktioner – USA	46
Kontaktuppgifter	48

Erbjudandet i sammandrag

Vederlag:	70 kronor kontant för varje HiQ-aktie ¹⁾
Acceptperiod:	10 september 2020 – 1 oktober 2020
Beräknad likviddag:	9 oktober 2020

1) Om HiQ före redovisning av likvid i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

Erbjudande till aktieägarna i HiQ

Inledning

Den 26 augusti 2020 offentliggjorde Triton Fond V, genom Trisall AB¹⁾ ("Trisall"), ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i HiQ International AB ("HiQ" eller "Bolaget") att överlåta samtliga sina aktier i HiQ till Trisall ("Erbjudandet"). Aktierna i HiQ är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

Vederlag

Aktieägarna i HiQ erbjuds 70 kronor kontant för varje aktie i HiQ.

Om HiQ före redovisning av likvid i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

Courtage utgår inte i samband med redovisning av likvid för de av Trisall förvärvade aktierna i HiQ enligt Erbjudandet.

Erbjudandet riktar sig inte till innehavare av teckningsoptioner inom ramen för HiQs incitamentsprogram, men efter fullföljandet av Erbjudandet kommer Trisall att verka för att optionsinnehavarna ges skälig behandling utanför Erbjudandet.

Budpremie

Priset enligt Erbjudandet motsvarar en premie om²⁾:

- 25 procent i förhållande till stängningskursen om 55,90 kronor och 27 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 55,20 kronor den 25 augusti 2020 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet);
- 33 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 52,82 kronor under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet;
- 63 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 42,84 kronor under de senaste 180 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet; och
- 54 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 45,40 kronor under de senaste 360 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Erbjudandets totala värde

Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på samtliga 55 842 087 utestående aktier i HiQ, uppgår till cirka 3 909 miljoner kronor.

Finansiering av Erbjudandet

Vederlaget som betalas i samband med Erbjudandet finansieras i sin helhet genom medel som Triton Fond V har åtagit sig att tillföra till Trisall.

Den ovannämnda finansieringen ger Trisall tillräckliga likvida medel för att fullt ut täcka vederlaget som ska betalas för Erbjudandet och följaktligen är fullföljandet av Erbjudandet inte villkorat av att finansiering erhålls.

Acceptnivå i Erbjudandet

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Trisall blir ägare till aktier motsvarande minst 70 procent av det totala antalet utestående aktier i HiQ. Trisall förbehåller sig rätten att frånfalla detta villkor och att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptansnivå. För ytterligare information, se avsnittet "Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande".

Uttalande från HiQ

Styrelseledamöterna i HiQ förväntas, i enlighet med Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ("Takeover-reglerna"), att offentliggöra sitt uttalande om Erbjudandet senast två veckor före utgången av acceptperioden i Erbjudandet.

Trisalls aktieäggande i HiQ

Varken Trisall eller någon av dess närstående bolag eller andra närstående parter innehar några aktier eller andra finansiella instrument i HiQ som ger en finansiell exponering mot aktier i HiQ vid tidpunkten för denna erbjudandehandling. Trisall har inte heller under de senaste sex månaderna före Erbjudandets offentliggörande förvärvat eller åtagit sig att förvärva några aktier i HiQ eller några andra finansiella instrument som ger finansiell exponering mot HiQ-aktien.

Trisall kan komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i HiQ på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv, eller åtgärder för att förvärva, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga regler.

1) Ett nybildat bolag som indirekt helägs av limited partnerships som tillsammans bildar private equity-fonden Triton Fond V ("Triton Fond V"), som rådges av investeringsbolaget Triton.

2) Källa för HiQs aktiekurser: Nasdaq.

Godkännanden från myndigheter

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att alla erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålls, i varje fall på villkor som enligt Trisall är acceptabla. Enligt Trisalls bedömning kommer transaktionen att kräva godkännanden från konkurrensmyndigheter i Sverige och Finland. Trisall kommer att anmäla transaktionen i sådana jurisdiktioner. Trisall utvärderar även huruvida transaktionen kommer att kräva godkännanden från konkurrensmyndigheter i andra jurisdiktioner. Trisall förväntar sig att relevanta godkännanden kommer att lämnas före utgången av acceptperioden.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Trisall och aktieägarna i HiQ till följd av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av dessa regler, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärv, är tillämpliga på Erbjudandet. Vidare har Trisall, i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 25 augusti 2020 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB att följa de ovan angivna reglerna och uttalandena samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq Stockholm vid överträdelse av Takeover-reglerna. Trisall har den 26 augusti 2020 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

HiQ är ett ledande nordiskt bolag inom digitala lösningar med en av marknadens starkaste industri- och teknikkompetens. Vidare är HiQ ansett som en av de främsta inom skräddarsydd applikationsutveckling för FoU samt för sina starka digitaliserings- och designförmågor. Digitala tjänster, system och produkter är centralt för HiQ, genom hela teknik- och medielandskapet, från affärsutveckling och digital innovation av nya tjänster, affärsmodeller och upplevelser, till slutlig implementering och marknadsföring av dessa tjänster.

Triton imponeras av kvaliteten på HiQ och dess position som en ledande nordisk aktör. Vidare uppskattar Triton HiQs historia och ser en stor möjlighet att bygga vidare på dess starka varumärke.

Triton stöttar HiQs strategi att:

- Ha marknadens bästa medarbetare och vara den mest attraktiva arbetsgivaren;
- Hjälpa sina kunder att förenkla och bidra till en bättre värld, genom att använda sitt kunnande inom hela kedjan av teknik, människa och affär; och
- Vara det ledande företaget i Norden inom sin bransch.

Triton står bakom HiQs strategi och anser att HiQ är väl positionerat för att framgångsrikt genomföra den. Triton anser dock att HiQ skulle dra nytta av ökade investeringar då HiQ har potentialen att, med rätt investeringar, vara en plattform för fortsatt tillväxt, både nationellt och internationellt. De investeringar som Triton ser som nödvändiga för att HiQ ska kunna nå sin fulla potential kommer sannolikt att påverka HiQs möjlighet att lämna utdelning på kort- och medellång sikt och kräva ytterligare kapital från aktieägarna.

Tritons erfarenhet av att bygga bättre bolag gör Triton till en perfekt samarbetspartner till HiQ i nästa tillväxtfas. Triton ser att de kan stötta HiQ, bland annat genom att:

- Återinvestera och investera betydande kapital och resurser - i linje med Tritons strategi att förespråka återinvesteringar av vinster och att tillhandahålla ytterligare kapital för att skapa förutsättningar för tillväxt;
- Ge operativt stöd och möjliggöra värdeskapande förvärv;
- Bygga på Friends-plattformens stora potential och höga kvalitet;
- Tillhandahålla resurser för HiQ för att vidta snabba och effektiva åtgärder med starkt oberoende; och
- Stödja en långsiktig investeringshorisont som ger HiQ optimala förutsättningar för att växa.

Slutligen ser Triton HiQs anställda som dess största tillgång. HiQs starka kultur och kollaborativa filosofi är ett fundament för Tritons framtidsplaner – att ge utrymme för värdeskapande möjligheter, stark affärsutveckling och målstyrning.

Med Tritons stöd i nästa tillväxtfas är HiQs unika kultur grundläggande för att skapa en nordeuropeisk ledare. Triton kommer att bistå HiQs ledning och medarbetare att befästa sin position som en attraktiv arbetsgivare genom att förespråka program för personlig och professionell utveckling, karriärmöjligheter och fortbildning. Som ett led i Tritons önskan att starta en ny tillväxtfas kommer detta att gälla såväl nya som befintliga anställda. Triton förväntar sig i övrigt inte att Erbjudandet kommer att ha några väsentliga effekter på HiQs anställda, deras anställningsvillkor eller för sysselsättningen på de platser där HiQ bedriver verksamhet idag.

Med Triton Fond V som ägare kommer HiQ få det stöd och de resurser som krävs för att bli en nordeuropeisk ledare inom innovativ teknik, design och kommunikation.

För ytterligare information hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, som har upprättats av styrelsen för Trisall i samband med Erbjudandet. Styrelsen för Trisall försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i erbjudandehandlingen beträffande Trisall och Triton är korrekta.

Stockholm, 9 september 2020

Trisall AB
Styrelsen

Villkor och anvisningar

Vederlag

Aktieägarna i HiQ erbjuds 70 kronor kontant för varje aktie i HiQ.

Om HiQ före redovisning av likvid i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

Erbjudandet riktar sig inte till innehavare av teckningsoptioner inom ramen för HiQs incitamentsprogram, men efter fullföljandet av Erbjudandet kommer Trisall att verka för att optionsinnehavarna ges skälig behandling utanför Erbjudandet.

Inget courtage

Courtage utgår inte i samband med redovisning av likvid för de av Trisall förvärvade aktierna i HiQ enligt Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandets fullföljande är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Trisall blir ägare till aktier som representerar minst 70 procent av det totala antalet utestående aktier i HiQ;
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktierna i HiQ på villkor som för aktieägarna i HiQ är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av HiQ, samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Trisall acceptabla villkor;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av HiQ helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet;
5. att inga omständigheter har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, HiQs finansiella ställning eller verksamhet, inklusive HiQs försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
6. att ingen information som offentliggjorts av HiQ är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att HiQ har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av HiQ; och
7. att HiQ inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Trisall förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2 – 7 ovan får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning av att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Trisalls förvärv av HiQ eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

Trisall förbehåller sig rätten att frånfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av villkoren ovan, inklusive, med hänsyn till villkor 1 ovan, att fullfölja Erbjudandet till en lägre acceptnivå.

Accept

Aktieägare i HiQ vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under perioden från och med den 10 september 2020 till och med den 1 oktober 2020, klockan 15.00 CEST, underteckna och lämna in korrekt ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") till den adress som är förtryckt på anmälningssedeln.

Anmälningssedeln måste därvid lämnas in eller sändas med post i bifogat förfrankerat svarskuvert i god tid före sista anmälningsdag för att kunna vara Carnegie tillhanda senast **klockan 15.00 CEST den 1 oktober 2020**. Anmälningsedel kan även lämnas till bankkontor eller andra värdepappersinstitut i Sverige för vidarebefordran till Carnegie. Om anmälningssedeln avser en annan person än den som signerar, t.ex. en minderårig, måste blanketten "Förmyndare & Fullmakthavare" fyllas i och skickas in tillsammans den ursprungliga anmälningssedeln.

Från och med den 3 januari 2018 krävs det att alla juridiska personer som deltar i en transaktion på finansmarknaden har en Legal Entity Identifier-kod ("LEI"). Ett LEI-nummer måste utfärdas av en auktoriserad LEI-utgivare vilket kan ta lite tid. Vänligen erhåll ett LEI-nummer i god tid för att kunna användas i anmälningssedeln. För mer information hänvisas till www.fi.se.

VP-konto och aktuellt aktieinnehav i HiQ per den 7 september 2020 framgår av den förtryckta anmälningsedel som sänts ut tillsammans med erbjudandehandlingen till direktregistrerade aktieägare i HiQ.

Aktieägare bör själv kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta.

*Observera att felaktiga eller ofullständiga anmälnings-
sedlar kan komma att lämnas utan avseende.*

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i HiQ vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, erhåller varken erbjudandehandlingen eller förtryckt anmälningsedel. Sådana aktieägare ska istället kontakta sin förvaltare för att erhålla en kopia av erbjudandehandlingen. Anmälan ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatt innehav

Är aktier i HiQ pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälnings-sedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier i HiQ när dessa ska levereras till Trisall.

Erbjudandehandling och anmälningsedel

Erbjudandehandling, anmälningsedel och blanketten "Förmyndare & Fullmaktshavare" kan erhållas från Carnegie, på telefon: +46(0)8 5886 9482. Erbjudandehandling, anmälningsedel och blanketten "Förmyndare & Fullmaktshavare" kommer även att hållas tillgängliga på följande hemsidor: Trisall (www.invest-to-lead.com) och Carnegie (www.carnegie.se).

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 10 september 2020 till och med den 1 oktober 2020.

Trisall förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid. Meddelande om sådan förlängning eller senareläggning kommer att offentliggöras av Trisall genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler och bestämmelser.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare i HiQ har rätt att återkalla lämnade accept av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Carnegie (adress på sidan 48) tillhanda innan Trisall har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker under acceptperioden, senast klockan 15.00 CEST den sista dagen av acceptperioden. Kvarstår villkor för Erbjudandet som Trisall har förbehållit sig rätten att frånfalla, ska rätten att återkalla avgiven accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet. Aktieägare i HiQ vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Bekräftelse av accept och överföring av aktier i HiQ till spärrade VP-konton

Efter det att Carnegie mottagit och registrerat korrekt ifyllt anmälningsedel kommer aktierna i HiQ att överföras till ett för varje aktieägare i HiQ nyöppnat spärrat VP-konto, så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en

avi ("VP-avi") som utvisar det antal aktier i HiQ som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i HiQ som inbokats på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Redovisning av likvid

Redovisning av likvid kommer att påbörjas så snart Trisall offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller Trisall eljest beslutat att fullfölja Erbjudandet. Under förutsättning att sådant offentliggörande sker senast den 7 oktober 2020, beräknas redovisning av likvid kunna påbörjas omkring den 9 oktober 2020. Redovisning sker genom att de som accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker redovisning genom respektive förvaltare.

Likvidbeloppet betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. Redovisning av likvid till aktieägare i HiQ som inte har något avkastningskonto knutet till sitt VP-konto eller vars avkastningskonto är ett bankgiro eller plusgirokonto kan bli fördröjd. I samband med redovisning av likvid utbokas aktierna i HiQ från det spärrade kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokeningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i HiQ är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot som är kopplat till aktieägarens VP-konto.

Tvångsinlösenförfarande och avnotering

Om Trisall, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i HiQ, avser Trisall att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) för att förvärva samtliga resterande aktier i HiQ och verka för att aktierna i HiQ avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Viktig information angående LEI och NID vid accept

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (National ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarnas juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att ett emissionsinstitut kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Via följande webbplats hittas godkända institutioner för det globala LEI-systemet: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations.

För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har något annat än svenskt medborgarskap, eller flera medborgarskap, kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Ansök om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedelns vid accept.

Övrig information

Carnegie utför vissa administrativa tjänster kring Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet ("**Deltagare**") betraktas som kund hos Carnegie. Vid accept av Erbjudandet betraktas Deltagaren som kund endast om Carnegie har lämnat råd till Deltagaren eller annars har kontaktat Deltagaren individuellt angående Erbjudandet, eller om Deltagaren har accepterat Erbjudandet via Carnegies kontor, internetbank eller telefonbank. Om Deltagare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lagen om värdepappersmarknaden (lag (2007:528) om värdepappersmarknaden) tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Deltagaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Information om personuppgiftshantering

Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och fullgörande av Erbjudandet. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie

ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål, med beaktande av reglerna om banksekretess, ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegie-koncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegie-koncernen. Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om Deltagaren vill ha ytterligare information om bankens behandling av personuppgifter. I de fall Deltagaren vill lämna ett klagomål avseende Carnegies behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Datainspektionen i egenskap av tillsynsmyndighet. Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 10 år. Dataskyddsombudet kan kontaktas via e-post: dpo@carnegie.se.

Frågor om Erbjudandet

I händelse av frågor avseende Erbjudandet, vänligen kontakta Carnegie på följande telefonnummer: +46(0)8 5886 9482. Information finns också tillgänglig på Carnegies webbplats (www.carnegie.se) och på Trisalls webbplats (www.invest-to-lead.com).

Beskrivning av HiQ

Följande information utgör en översiktlig beskrivning av HiQ. Informationen i denna beskrivning är, om inte annat anges, baserad på offentligt tillgänglig information huvudsakligen hämtad från HiQs hemsida, årsredovisning avseende räkenskapsåret 2019 och delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2020.

Verksamhetsöversikt

HiQ bildades 1995 i Stockholm, Sverige, och är idag etablerat i fyra länder – Sverige, Finland, Ryssland och Polen. HiQ har cirka 1 452 anställda och bolagets centrala funktioner och huvudsakliga verksamhet bedrivs från huvudkontoret i Stockholm, Sverige.

HiQ är ett konsultbolag och agerar som en oberoende rådgivare. HiQs affärsidé är att använda teknik, design och kreativitet för att förenkla människors liv. Digitala tjänster, system och produkter är kärnan i HiQs affärserbjudande och HiQs affärsverksamhet spänner över hela tech- och mediamarknaden, från affärsutveckling till digital innovation av nya tjänster, affärsmodeller och upplevelser, till implementering och marknadsföring av dessa tjänster. En av HiQs specialistområden är integration och integrationsplattformen Friends, en molnbaserad integrationsplattform som säljs som en licensbaserad tjänst, en så kallad Integration Platform as a Service (IPaaS). Plattformen förenklar integrationen mellan olika system, en utmaning som blir allt mer viktig i takt med att fler och fler applikationer byggs och tjänster blir beroende av data från och till olika IT-system.

HiQ fördelar sina marknadsområden i åtta segment: industri, offentlig sektor, fordon, telekom, finans och försäkring, underhållning och media, handel samt försvar och säkerhet.

Affärsstrategi

HiQs huvudstrategi är att vara ett innovativt och ledande specialiserat tjänsteföretag med kärnan av verksamheten i Norden.

HiQs tillväxtstrategi är att växa organiskt kompletterat med strategiska förvärv. HiQs förvärvsstrategi syftar till att stärka bolaget geografiskt genom att utöka den nordiska närvaron och att förvärva bolag som tillför ny kompetens och/eller marknad.

HiQs huvudsakliga uppgift är att tillföra kompetens, resultat, engagemang och innovationskraft till sina kunder.

Historik

HiQ grundades i Stockholm med uppgift att bredda verksamheten med fokus på telekom. Grunden till HiQ lades redan 1992 när Statyetten Konsult AB med dotterbolaget Approve AB bildades, då med simuleringsteknik som basen för koncernens verksamhet.

1995: HiQ grundas i Stockholm.

1998: HiQ startar dotterbolag i Göteborg och Oslo och moderbolaget byter namn till HiQ International AB.

1999: HiQ introduceras på Stockholmsbörsen och samma år väljs Carl Bildt in i HiQs styrelse. HiQ tecknar nytt ramavtal med Ericsson som "preferred supplier" av konsulttjänster.

2000: Lars Stugemo tillträder som VD för HiQ och bolaget växer genom grundandet av HiQ East Oy i Finland och förvärvet av två nya dotterbolag, HiQ København i Danmark och HiQ Open i Göteborg.

2002: HiQ startar dotterbolaget HiQ Skåne i Lund och förvärvar finländska Softplan Oy.

2003: HiQ Väst och HiQ Open går ihop till ett bolag: HiQ Göteborg.

2004: HiQ startar ett nytt dotterbolag, HiQ Karlskrona AB, och under året förvärvas även Computer and Audio-Technical Systems AB.

2007: HiQ förvärvar MobilEyes AB, med leveranskapacitet i Moskva.

2008: HiQ förvärvar både Ace Simulation AB och finländska HiQ Quality Services Oy.

2009: HiQ hjälper Skatteverket att utveckla system som gör att människor i Sverige får sin skatteåterbäring snabbare.

2010: HiQ utses till "Sveriges bästa IT-konsult" av Veckans Affärer, för fjärde året i rad. HiQ förvärvar också bolaget Friends Technology Oy i Finland.

- 2011:** HiQ vinner pris för "Bästa IT-projekt i Finland" tillsammans med kunden Kuusakoski.
- 2012:** Getswish lanserar den mobila betaltjänsten Swish, med en IT-lösning utvecklad av HiQ tillsammans med Bankgirot.
- 2013:** HiQ tecknar under året ramavtal med bland andra Kronofogdemyndigheten samt Volvo Cars.
- 2014:** HiQ startar verksamhet i Norrköping och Örebro.
- 2015:** HiQ fyller 20 år och växer bland annat inom den publika sektorn, där HiQ under året tecknar betydande ramavtal med de upphandlande organen i både Sverige och Finland – Kammarkollegiet och Hansel.
- 2016:** HiQ förvärvar den internationellt prisade designbyrå Great Apes i Helsingfors.
- 2019:** HiQ flyttar till nytt huvudkontor på Södermalm i Stockholm.

Finansiell information i sammandrag

Nedanstående information avseende HiQ har hämtats från de reviderade årsredovisningarna avseende 2019, 2018 och 2017 såväl som delårsrapporten för perioden 1 januari 2020 – 30 juni 2020 (vilken varken har reviderats eller översiktligt granskats av HiQs revisor) med jämförbara siffror för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2019.

Koncernredovisningar har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har antagits av EU. Vidare har rekommendationen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för finansiell rapportering och årsredovisningslagen (1995:1554) tillämpats.

Delårsrapporter för HiQ är utformade i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Reviderade årsredovisningar samt delårsrapporten för HiQ finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.hiq.se).

För fullständiga uppgifter om Bolagets resultatutveckling och dess finansiella ställning hänvisas till årsredovisningarna för 2017–2019. Angivna belopp i detta avsnitt "Finansiell information i sammandrag" redovisas avrundade till tusental kronor medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Procentsatser redovisas med en decimal och har också avrundats. Avrundning kan medföra att vissa sammansällningar inte summerar korrekt.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

(TSEK)	1 januari – 30 juni (ej reviderad)		1 januari – 31 december (reviderad)		
	2020	2019	2019	2018	2017
Nettoomsättning	917 772	965 542	1 847 053	1 852 700	1 787 894
Övriga rörelseintäkter	0	22 754	22 754	0	325
Uppdragsspecifika externa kostnader	-143 079	-146 411	-284 254	-287 595	-263 433
Personalkostnader	-608 737	-648 475	-1 220 274	-1 233 020	-1 188 844
Övriga externa kostnader	-49 392	-49 532	-92 942	-120 312	-108 684
Avskrivningar	-23 700	-22 527	-46 378	-15 227	-12 894
Rörelseresultat	92 864	121 351	225 959	196 546	214 364
Finansiella intäkter	1 580	785	1 567	1 853	216
Finansiella kostnader	-2 979	-1 309	-3 414	-973	-1 075
Resultat före skatt	91 465	120 827	224 112	197 426	213 505
Skatt på periodens resultat	-20 140	-25 686	-47 809	-45 514	-48 200
Övrigt totalresultat för perioden	3 725	13 885	6 254	15 067	6 833
Periodens totalresultat hänförligt moderbolagets aktieägare	75 050	109 026	182 557	166 979	172 138

Koncernens balansräkning i sammandrag

(TSEK)	30 juni (ej reviderad)		31 december (reviderad)		
	2020	2019	2019	2018	2017
TILLGÅNGAR					
Materiella anläggningstillgångar	27 754	35 659	31 560	62 750	50 524
Nyttjanderättstillgångar	106 643	146 464	127 601	0	–
Immateriella tillgångar	394 365	394 664	391 186	388 446	377 758
Andelar i intresseföretag	0	0	0	13 029	12 484
Uppskjutna skattefordringar	3 960	4 324	3 149	1 925	2 321
Finansiella tillgångar	17 172	17 263	17 116	5 343	2 954
Summa anläggningstillgångar	549 894	598 374	570 612	471 493	446 041
Kundfordringar	286 406	353 372	348 523	376 571	388 729
Aktuell skattefordran	20 164	11 611	16 962	16 515	2 695
Övriga fordringar	8 013	23 753	18 488	8 347	17 969
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	125 302	140 947	116 600	129 333	133 445
Likvida medel	340 563	110 292	188 147	183 496	205 124
Summa omsättningstillgångar	780 448	639 975	688 720	714 262	747 962
Summa tillgångar	1 330 342	1 238 349	1 259 332	1 185 755	1 194 003
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	888 540	739 172	813 490	818,451	816 156
Långfristiga räntebärande skulder	0	0	0	26 248	25 322
Långfristiga leasingkulder	72 317	108 512	90 573	0	–
Uppskjutna skatteskulder	452	750	539	837	855
Summa långfristiga skulder	72 769	109 262	91 112	27 085	26 177
Kortfristiga räntebärande skulder	0	0	0	6 137	6 304
Kortfristiga leasingkulder	34 905	35 257	36 329	0	–
Leverantörsskulder	64 497	83 800	71 651	77 014	74 251
Övriga skulder	81 684	96 336	88 891	99 840	112 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	187 947	174 522	157 859	157 228	158 767
Summa kortfristiga skulder	369 033	389 915	354 730	340 219	351 670
Summa eget kapital och skulder	1 330 342	1 238 349	1 259 332	1 185 755	1 194 003

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	1 januari – 30 juni (ej reviderad)		1 januari – 31 december (reviderad)		
	2020	2019	2019	2018	2017
Kassaflöde före investeringar	171 477	137 260	232 246	167 419	164 108
Kassaflöde från investeringar	-5 852	-6 804	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 686	-207 851	-3 260	-21 537	-13 094
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-225 547	-169 824	-152 208
Periodens kassaflöde	150 939	-77 395	3 439	-23 942	-1 194
Likvida medel vid periodens början	188 147	183 496	183 496	205 124	204 262
Valutakursförändringar i likvida medel	1 477	4 191	1 212	2 314	2 058
Likvida medel vid periodens slut	340 563	110 292	188 147	183 496	205 124

Nyckeltal och data per aktie

(TSEK)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december		
	2020	2019	2019	2018	2017
NYCKELTAL					
Rörelseresultat (EBIT)	92 864	121 351	225 959	196 546	214 364
Rörelsemarginal	10,1%	12,6%	12,2%	10,6%	12,0%
Vinstmarginal	10,0%	12,5%	12,1%	10,7%	11,9%
Sysselsatt kapital	888 540	739 172	813 490	850 836	847 782
Operativt kapital	547 997	628 880	625 343	667 340	642 658
Avkastning på operativt kapital	15,8%	18,7%	35,0%	30,0%	34,4%
Räntebärande nettokassa, exklusive leasingsskulder	340 563	110 292	188 147	151 111	-
Soliditet	66,8%	59,7%	64,6%	69%	68,4%
AKTIEDATA					
Vinst/aktie före utspädning, kr	1,28	1,70	3,16	2,73	3,00
EK/aktie, kr	15,91	13,24	14,57	14,66	14,72

HiQs aktiekapital och ägarstruktur

Allmänt

Aktierna i HiQ är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

Aktiekapital

Antalet utestående aktier i HiQ uppgår till 55 842 087 med ett kvotvärde om 0,10 kronor per aktie. HiQ har ett aktieslag. Varje aktie ger innehavaren en röst på bolagsstämman och alla aktier har lika rätt till Bolagets vinst och tillgångar.

Aktieägare

Enligt HiQs årsredovisning för 2019 uppgick antalet aktieägare till 15 007 vid årsskiftet 2019. De tio största ägarna per den 30 juni 2020 framgår av tabellen nedan.¹⁾

Ägare	Antal aktier	% av aktiekapitalet och rösterna
Lannebo Fonder	5 076 920	9,1
Mawer	4 615 807	8,3
SEB Investment Management	3 828 709	6,9
Swedbank Robur Fonder	3 308 518	5,9
Nordea Investment Funds	2 786 838	5,0
Cliens Fonder	1 748 087	3,1
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	1 560 651	2,8
Öhman Fonder	1 258 370	2,3
Tredje AP-fonden	1 235 903	2,2
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	1 212 243	2,2
Övriga aktieägare	29 210 041	52,2
Utestående aktier	55 842 087	100

Optionsprogram

HiQ har fem utestående teckningsoptionsprogram riktade till ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget. Vid full teckning och utnyttjande av HiQs optionsprogram kommer ytterligare maximalt 2 038 900 aktier att utfärdas.

Program	Antal utestående teckningsoptioner	Antal aktier som kan tecknas	Lösenpris (SEK)	Utnyttjande-period
2017:2	330 000	330 000	59,50	November 2020
2018:1	410 000	410 000	70,00	Maj 2021
2018:2	466 000	466 000	51,90	November 2021
2019:1	482 800	482 800	52,30	Maj 2022
2019:2	350 100	350 100	48,00	November 2022

1) Källa: Euroclear Sweden AB.

Utdelning

HiQ har, per dagen för erbjudandehandlingen, som utdelningspolicy att genomföra utdelningar i förhållande till det kapitalbehov som Bolaget har, främst i form av investeringar och rörelsekapitalbindning, samt aktieägarnas önskan om en god direktavkastning. Målsättningen är att den långsiktiga utdelningsnivån skall uppgå till cirka 50 procent av HiQs resultat efter skatt.

Bolagsstämman beslutade vid årsstämman den 30 mars 2020 att det inte skulle ske någon kontant aktieutdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2019. Till följd av det globala utbrottet av COVID-19 beslutade styrelsen att dra tillbaka det tidigare kommunicerade förslaget till årsstämman 2020 avseende aktiesplit och obligatoriskt inlösenförfarande.

Bolagsstämman beslutade vid årsstämman den 26 mars 2019 att det inte skulle ske någon kontant aktieutdelning för räkenskapsåret 2018. Under våren 2019 genomförde HiQ emellertid en aktiesplit 2:1 (varvid varje ordinarie aktie delades upp i en ordinarie aktie samt en inlösenaktie) kombinerat med ett obligatoriskt inlösenförfarande där 55 839 587 inlösenaktier löstes in för 3,35 kr per aktie. Därigenom skiftades 187 063 000 kronor ut till HiQs aktieägare.

Bolagsstämman beslutade vid årsstämman den 21 mars 2018 att det inte skulle ske någon kontant aktieutdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2017. Under våren 2018 genomförde HiQ emellertid en aktiesplit 2:1 (varvid varje ordinarie aktie delades upp i en ordinarie aktie samt en inlösenaktie) kombinerat med ett obligatoriskt inlösenförfarande där 55 452 887 inlösenaktier löstes in för 3,30 kr per aktie. Därigenom skiftades 182 995 000 kronor ut till HiQs aktieägare.

Aktieägaravtal

Trisalls styrelse har inte kännedom om några aktieägaravtal eller andra avtal mellan aktieägare i HiQ med syfte att skapa ett gemensamt inflytande över HiQ.

Innehav av egna aktier

HiQ äger, per dagen för denna erbjudandehandling, inga egna aktier.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

På HiQs årsstämma den 30 mars 2020 bemyndigades styrelsen att, i enlighet med styrelsens förslag, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna aktier om maximalt tio procent av befintligt aktiekapital. Styrelsen bemyndigades även att fatta beslut om överlåtelse av HiQs egna aktier som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsetillfället.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

På HiQs årsstämma den 30 mars 2020 bemyndigades styrelsen att, i enlighet med styrelsens förslag, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om apport- eller kvittningsemission av sammanlagt högst 5 000 000 aktier i samband med företagsförvärv och erläggande av eventuell tilläggsköpeskilling. Vid kvittningsemission skall styrelsen kunna besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Väsentliga avtal

HiQs årsredovisning för räkenskapsåret 2019 nämner inga väsentliga avtal vilka HiQ är part i och som skulle kunna påverkas, ändras, eller sägas upp till följd av att kontrollen över HiQ förändras som ett resultat av ett offentligt uppköps-erbjudande.

HiQs styrelse, koncernledning och revisor

Styrelsen¹⁾

Gunnel Duveblad (född 1955) (Ordförande)

Ordförande för styrelsen i HiQ sedan 2016 (och styrelseledamot sedan 2007).

Utbildning: Studier i systemvetenskap, Umeå Universitet.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i bl.a. Team Olivia Group AB, Global Scanning A/S och Stiftelsen Ruter Dam, samt styrelseledamot i bl.a. Dustin, Kindred Group Plc och Sweco.

Aktier i HiQ: 10 000 aktier.

Erik Hallberg (född 1956)

Styrelseledamot för HiQ sedan 2012.

Utbildning: Ingenjör Maskinteknik.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Fidesmo AB och styrelseledamot i Netmore Group AB.

Aktier i HiQ: 1 000 aktier.

Johan Dozzi (född 1969)

Styrelseledamot för HiQ sedan 2020.

Utbildning: Civilingenjör Väg och Vattenbyggnad, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i AKT II och Hilson Moran, samt styrelseledamot i Innovationsföretagen.

Aktier i HiQ: Johan Dozzi äger inga aktier eller teckningsoptioner i HiQ.

Lars Stugemo (född 1961)

Styrelseledamot för HiQ sedan 2000.

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Kambi Group Plc, styrelseledamot i Camfil AB, samt ledamot av Avd. VI i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.

Aktier i HiQ: 210 651 aktier, 37 000 teckningsoptioner och 37 000 matchningsoptioner.

Raimo Lind (född 1953)

Styrelseledamot för HiQ sedan 2013.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi, Handelshögskolan i Helsingfors.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Nest Capital, styrelseledamot i Nordkalk Oy, samt styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Nokian Tyres.

Aktier i HiQ: 2 040 aktier.

Katarina Axelsson Lindgren (född 1964)

Styrelseledamot för HiQ sedan 2020.

Utbildning: Civilekonom, Lunds Universitet.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Fora AB, INR Nordic Holding AB och YA Holding AB, samt styrelseledamot i Länsförsäkringar Skåne.

Aktier i HiQ: Katarina Axelsson äger inga aktier eller teckningsoptioner i HiQ.

1) Information avseende antalet aktier och teckningsoptioner som innehas av styrelsen är hämtad från HiQs årsredovisning för räkenskapsåret 2019, med undantag för information avseende Johan Dozzis och Katarina Axelsson Lindgrens innehav, vilken är hämtad från HiQs hemsida (www.hiq.se).

Koncernledningsgrupp¹⁾

Lars Stugemo

Koncernchef och VD för HiQ.

För ytterligare information om Lars Stugemo, se avsnittet "HiQs styrelse, koncernledning och revisor – Styrelsen – Lars Stugemo".

Jerker Lindstén

Verkställande Direktör för HiQ Göteborg AB.

Utbildning: Civilingenjör Automatiseringsteknik, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg.

Aktier i HiQ: 54 824 aktier.

Mikael Teng

Affärsutveckling, HiQ.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktier i HiQ: Mikael Teng äger inga aktier eller teckningsoptioner i HiQ.

Patrik Holm

Verkställande Direktör för HiQ Ace AB.

Utbildning: Civilingenjör Industriell Ekonomi, Linköpings Tekniska Högskola.

Aktier i HiQ: 36 624 aktier, 10 000 teckningsoptioner och 10 000 matchningsoptioner.

Fredrik Malm

Ekonomichef för HiQ.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.

Aktier i HiQ: 32 000 aktier, 6 000 teckningsoptioner och 6 000 matchningsoptioner.

Jukka Rautio

Verkställande Direktör för HiQ Finland Oy.

Utbildning: Civilingenjör, Oulu Universitet, Uleåborg.

Aktier i HiQ: 155 000 aktier, 60 000 teckningsoptioner och 60 000 matchningsoptioner.

Magnus Gens

Affärsutvecklare, HiQ.

Utbildning: Civilingenjör Farkostteknik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktier i HiQ: 2 000 aktier, 10 000 teckningsoptioner och 10 000 matchningsoptioner.

Anders Nilsson

Verkställande Direktör för HiQ Mälardalen AB.

Utbildning: Ingenjör.

Aktier i HiQ: 6 840 aktier, 23 000 teckningsoptioner och 23 000 matchningsoptioner.

Klas Nyström

Verkställande Direktör för HiQ Karlskrona AB.

Utbildning: Sjöofficer, Militärakademien, Stockholm.

Aktier i HiQ: 20 000 teckningsoptioner och 20 000 matchningsoptioner.

Magnus Gudéhn

Tillförordnad verkställande direktör för HiQ Skåne AB.

Utbildning: Civilingenjör Mekatronik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktier i HiQ: 7 000 aktier och 10 000 teckningsoptioner.

Helena Forsmark

Verkställande Direktör för HiQ Stockholm AB.

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktier i HiQ: 1 369 aktier.

Revisor

Vid årsstämman den 30 Mars 2020 valdes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som revisor i HiQ fram till slutet av nästa årsstämma. Helena Arvidsson Älgne (född 1962), auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR), utsågs till huvudansvarig revisor.

Övrigt

Enligt anställningsavtalet mellan HiQ och Lars Stugemo (VD), har Lars Stugemo rätt att omedelbart säga upp sin anställning hos HiQ om HiQ är föremål för ett offentligt uppköpserbudande, om det sker en kontrolländring som medför att bolaget får en ny majoritetsaktieägare eller om bolaget väsentligen ändrar sin affärsverksamhet eller inriktningen på sin affärsverksamhet. I händelse av en uppsägning enligt föregående har Lars Stugemo rätt till avgångsvederlag som om HiQ hade avslutat anställningen, innebärandes ett avgångsvederlag motsvarande tio månadslöner.

1) Information avseende antalet aktier och teckningsoptioner som innehas av koncernledningen är hämtad från HiQs årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

HiQs bolagsordning

Antogs vid årsstämma den 22 mars 2017.

§ 1

Bolagets firma är HiQ International AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3

Bolaget skall tillsammans med sina dotterbolag erbjuda konsulttjänster inom systemutveckling, utredning, utbildning och verksamhetsförbättring till högteknologiska företag och organisationer, huvudsakligen inom kund- och marknadssegmenten telekom, försvar, finans och fordon samt övriga högteknologiska marknadssegment. Bolaget skall även utföra koncerngemensamma funktioner, köp och försäljning av fastigheter och värdepapper samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst fyra miljoner (4 000 000) kronor och högst sexton miljoner (16 000 000) kronor.

§ 5

Antalet aktier skall uppgå till lägst fyrtio miljoner (40 000 000) och högst etthundrasextio miljoner (160 000 000).

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst fem suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma högst två revisorer med högst två suppleanter.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler antalet biträden på det sätt som anges i andra stycket i denna § 8.

§ 9

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari – 31 december.

§ 10

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).

HiQ delårsrapport för perioden 1 januari 2020 – 30 juni 2020



HiQ

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – JUNI 2020

Starkt kassaflöde, god kostnadskontroll – accelererande digitalisering

- JANUARI – JUNI 2020**
- Omsättningen uppgår till 917,8 (965,5) Mkr
 - Rörelseresultatet (EBIT) uppgår till 92,9 (98,6*) Mkr
 - Rörelsemarginalen uppgår till 10,1 (10,2*) procent
 - Resultat före skatt uppgår till 91,5 (98,1*) Mkr
 - Resultat efter skatt uppgår till 71,3 (95,1) Mkr
 - Vinst per aktie före utspädning uppgår till 1,28 (1,70) kr
 - Kassaflödet från rörelsen uppgår till 171,5 (137,3) Mkr
 - Likvida medel ökar till 340,6 (110,3) Mkr

* Jämförelsetalen exkluderar en realisationsvinst på 22,8 Mkr på grund av en avyttring av en fastighet under motsvarande period 2019. För ytterligare information se sid 16.

- APRIL – JUNI 2020**
- Omsättningen uppgår till 439,4 (477,2) Mkr
 - Rörelseresultatet (EBIT) uppgår till 38,3 (43,5*) Mkr
 - Rörelsemarginalen uppgår till 8,7 (9,1*) procent
 - Resultat före skatt uppgår till 36,0 (43,4*) Mkr
 - Resultat efter skatt uppgår till 27,8 (51,8) Mkr
 - Vinst per aktie före utspädning uppgår till 0,50 (0,93) kr
 - Kassaflödet från rörelsen uppgår till 112,2 (75,8) Mkr
 - Likvida medel ökar till 340,6 (110,3) Mkr

* Jämförelsetalen exkluderar en realisationsvinst på 22,8 Mkr på grund av en avyttring av en fastighet under motsvarande period 2019. För ytterligare information se sid 16.

Denna information är sådan information som HiQ International AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om Värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 juli 2020 kl. 07:30 CET.

På HiQ förenklar vi människors liv genom att använda teknik, design och kreativitet för att utveckla smarta lösningar, affärer och varumärken. Vi är övertygade om att teknikutveckling är det bästa sättet att göra världen bättre, mer hållbar, enklare, säkrare och roligare. Från fyra personer år 1995 är vi idag ett konsultbolag med närmare 1 500 briljanta ingenjörer, utvecklare, kreatörer och strateger. Vår bas är i Norden men våra lösningar finns över hela planeten.



DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2020

Viktiga händelser under året

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET

Q2

- HiQ tecknar nytt ramavtal med Arbetsförmedlingen.
- HiQ får i uppdrag av Göteborg & Co att utveckla en digital kunskapsHubb för besöksnäringen i Göteborg.
- HiQ vinner ett flertal uppdrag inom offentlig sektor, bland annat hos Skatteverket, Norra Älvstranden, Regeringskansliet, Sveriges kommuner och regioner, Rauma stad, Sitra, Veikkaus, eHälsomyndigheten och Inera.
- HiQ vinner upphandling för SMHI.
- Under kvartalet vinner HiQ FREnds totalt 20 nya kunder, bland annat Karlskrona Kommun, Pohjois-Karjalan Sähkö Oy, City of Järvenpää, Kiilto, Kotikatu, Nivos Oy, PP-laskenta, Recion, R-Kioski, Savon Voima Oy, City of Seinäjoki, Mico Botnia och White Arkitekter.
- HiQ gör ett flertal affärer inom finanssektorn i Finland. Bland annat kring RPA (Robotic Process Automation), bank och förmögenhetsförvaltning, Sharepoint-migrering samt utveckling och förvaltning av mobillösningar.
- HiQ vinner guld i European Design Awards för Metsä Group och en Webby Award för LEGO House.
- HiQ inleder samarbete med finländska Sparbanken.

Q1

- HiQ vinner affär och utökar sitt samarbete med Epiroc.
- HiQ levererar ett flertal utvecklingsteam till ledande aktörer inom telekomindustrin.
- HiQ vinner ett flertal uppdrag inom offentlig sektor, bland annat hos Västmanlands lokaltrafik, Datainspektionen, eHälsomyndigheten, Mälardalens högskola, Skatteverket, Havs- och vattenmyndigheten, Myndigheten för yrkeshögskolan, Sveriges kommuner och regioner (SKR), Inera, Västra Götalandsregionen, Helsingfors stad, Seinäjoki stad och Järvenpää stad.

- HiQ vinner uppdrag hos ledande nordiska aktörer inom E-handel.
- HiQ inleder samarbete med ett stort europeiskt konsumentproduktföretag och levererar konsulttjänster och FREnds-plattform.
- HiQ inleder samarbete med ett globalt läkemedelsföretag och levererar konsulttjänster och FREnds-plattform.
- HiQ inleder samarbete med ett ledande finländskt energiföretag och levererar konsulttjänster och FREnds-plattform.
- Under kvartalet vinner HiQ FREnds totalt 21 nya kunder.
- HiQ väljs som digital byrå av barnkulturhuset Funnys Äventyr i Malmö.
- Johan Dozzi och Katarina Axelsson Lindgren väljs in i HiQs styrelse.
- HiQ som arbetsgivare rankas som det mest attraktiva IT-konsultbolaget av analysföretaget Universum.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- HiQ vinner uppdrag att utveckla globalt intranät åt ledande industrikoncern.
- HiQ bygger Datainspektionens nya webbplats.
- HiQ levererar ny webbplats åt Allmänna arvsfonden.
- HiQ utvecklar smart destinationswebb åt Eskilstuna.



LARS STUGEMO
VD OCH KONCERNCHEF HIQ

Omsättningen under första halvåret uppgår till 917,8 Mkr. Rörelseresultatet för samma period uppgår till 92,9 Mkr. Under årets andra kvartal uppgår omsättningen till 439,4 Mkr och rörelseresultatet till 38,3 Mkr. Kassaflödet under första halvåret uppgår till 171,5 Mkr och vi har 340,6 Mkr i likvida medel. Det medför att vår finansiella ställning är fortsatt stark. Vi har starkt kassaflöde, god kostnadskontroll, vinner affärer och är positionerade för att ta marknadsandelar.

”Starkt kassaflöde, god kostnadskontroll, vinner affärer och är positionerade för att ta marknadsandelar.”

Andra kvartalet blir som vi förutspådde en utmaning på många sätt. Det som startade som effekterna av en viruspandemi har till stor del övergått till en recession. När vi ser tillbaka på 2020 kommer vi för alltid komma ihåg det som Coronaåret. Idag är vi nästan helt omställda till digitalt arbete. Vi har möten digitalt, vi samarbetar digitalt, vi träffar våra kunder digitalt och vi har lanserat digitala erbjudanden och utvecklat vårt erbjudande för att passa den förändrade efterfrågan. Och vi konstaterar att pandemin gör att digitaliseringen accelereras ytterligare.

Under perioden ser vi en diversifierad marknad med god efterfrågan inom bland annat offentlig sektor, e-handel och telekom medan fordonsindustrin och tillverkningsindustrin bromsar. Det som påverkar oss mest är fordonsindustrins stora permitteringar och tillfälliga neddragningar, och vi konstaterar att många företag har använt statens olika stödprogram på olika sätt. Det påverkar främst våra verksamheter i Göteborg, Stockholm och Linköping.

Totalt påverkas vårt resultat marginellt av stödåtgärder. Och vi jobbar hårt under kvartalet med kostnadskontroll.

HIQ INTERNATIONAL AB (PUBL.)
ORG.NR 556529-3205

hiq SIMPLIFYING
SINCE 1995

VD HAR ORDET (fortsättning)

Under andra kvartalet vinner vi en mängd affärer med bland annat Skatteverket, Inera, Sveriges kommuner och regioner, eHälsomyndigheten, Rauma stad, Regeringskansliet och Norra Älvstranden. Vi får även uppdraget att utveckla Datainspektionen. Göteborg väljer oss för att utveckla en digital kunskapshubb och Eskilstuna kommun för en smart webbplats för besöksnäringen. Ett tydligt tecken på att teknikutvecklingen accelererar och kommer till nytta för fler och fler områden.

Efterfrågan på våra tjänster till bank- och finanssektorn fortsätter även detta kvartal att vara god och vi vinner ett flertal affärer. Samma gäller inom telekomsektorn där vi fortsätter göra affärer. Ett annat område är E-handel där vi under kvartalet vinner nya affärer hos ledande nordiska företag. Och vi väljs av en ledande industrikoncern för att förvalta och utveckla deras globala intranät.

Teknikutveckling fortsätter, produkter blir uppkopplade och nya digitala tjänster utvecklas i snabb hastighet. Något som accelereras ännu mer av coronapandemin vilken får behovet av digitala lösningar och plattformar att explodera. I takt med att teknikutvecklingen går framåt kopplas fler och fler tjänster och system ihop. Det ökar kraven på företagens IT-plattformar, vilket gör att efterfrågan på våra integrationstjänster och vår integrationsplattform FRIENDS ökar.

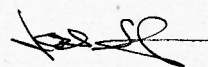
FRIENDS utvecklas, drivs och marknadsförs av oss. Licensförsäljningen ökar kontinuerligt och vi genomför satsningar för att möta efterfrågan i hela Norden. Vi gör ett flertal nya affärer i Finland och satsningen i Sverige fortsätter utvecklas enligt plan. Vid kvartalets slut har vi fler än 350 aktiva licenser ute hos nöjda kunder.

Under våra 25 år med HiQ har vi gått igenom så väl IT- och telekomkrisen 2001 som finanskrisen 2008 och Eurokrisen 2011. Det vi har lärt oss av historien är att ständigt trimma, förbättra och anpassa oss efter de förhållanden som gäller. Så har vi gjort under tidigare kriser och så gör vi för att hantera de utmaningar vi nu ställs inför.

Det vi också har lärt oss är att teknikutvecklingen ständigt fortsätter trots tillfälliga hack på kurvan. Ur tuffa tider föds nya idéer och nya affärsmodeller utvecklas. Och digitaliseringen fortsätter med lika hög hastighet oavsett.

Jag är oerhört stolt över alla på HiQ. Vi är ett starkt och solitt team på HiQ med Nordens bästa ingenjörer, utvecklare, strateger och kreatörer. Vi har ett välskött företag med ett starkt varumärke och sunda finanser. Och tillsammans med våra framåtriktade kunder fortsätter vi att bygga en bättre värld med teknik. Det är så vi har samlat de bästa specialisterna i branschen – och det är så vi kommer fortsätta samla de bästa i branschen.

Och hur framtiden kommer se ut? Det kan som tur är ingen svara på – men jag är övertygad om att hur illa det än är i vår omvärld just nu, så kommer den likväl att bli fantastisk.



Lars Stugemo,
vd och koncernchef HiQ

HiQs erbjudande

På HiQ använder vi teknik, design och kommunikation till att förenkla människors liv. Vår övertygelse är att tack vare teknikutvecklingen och smarta digitala lösningar så bygger vi en enklare, bättre, mer hållbar och roligare värld. Digitala tjänster, system och produkter är vår hemmaplan, och med bredden på vår laguppställning hjälper vi våra kunder hela vägen från affärsstrategi till idé, plattform, utveckling, drift, lansering och aktivering.

Vår hemmamarknad är Norden, och vi vinner uppdrag för internationella företag där våra lösningar används över hela världen. Vi är etablerade i fyra länder och vår drivkraft att förenkla för människor genomsyrar alla våra närmare 1 500 medarbetare. Vi är noterade på Nasdaq Stockholm Mid Cap och vi bygger ett starkt HiQ genom att prioritera kvalitet, lönsamhet och tillväxt – i den ordningen.

Vi inleder ofta partnerskap med kunder där teknik är en kritisk framgångsfaktor och vi bidrar då med innovationskraft och teknisk kompetens till utvecklingen av både organisationen och affären – alltid med användaren i fokus. Hand i hand med vår spets inom R&D har vi i dag ett starkt IT-erbjudande där vi även åtar oss förvaltning av plattformar såväl som ett starkt kommunikationserbjudande för att möta krav och förväntningar från våra kunders marknadsavdelningar.

Vi delar upp vår leverans i två delar. Konsulttjänster samt produktförsäljning i form av integrationsplattformen FREnds.

Konsultbolaget

HiQ är ett konsultbolag och agerar oberoende med kundens bästa för ögonen. Vår huvuduppgift är att tillföra kompetens, resultat, engagemang och innovationskraft till våra kunder.

Med det tekniska kunnandet i vårt DNA och en djup förståelse kring användare, kommunikation och affär, hjälper vi våra kunder att dra nytta av digitaliseringens möjligheter och att hantera utmaningarna i vår omvärld. Vi behärskar hela kedjan från R&D till digitalt och tillbaka och kan därför hjälpa våra kunder från idé till driftsättning. För oss är tekniken ett verktyg för att förenkla och göra skillnad i människors vardag.

Vi erbjuder en flexibel leveransmodell med kundens behov och förutsättningar i fokus. Vi levererar specialistkompetens i projekt på plats hos kund, genomför projekt i egna lokaler och via nearshore-kontor. Vi erbjuder även agila utvecklingsteam till våra kunder – team som är effektiva och framgångsrika i att skapa resultat.

Integrationsplattformen FREnds

Få företag använder ett och samma IT-system för att hantera alla sina affärsbehov. Många upplever att komplexiteten för att förvalta systemen ökar, risker ökar, kostnaden går upp och innovationshastigheten går ner. Mer än hälften av alla organisationer anser att integrering av olika systemlösningar är ett av de största hindren för framgång.

Lösningen är HiQs integrationsplattform FREnds. En programvara som kopplar samman system som annars är separata för att få en enhetlig lösning. FREnds fungerar som en säker och flexibel kommunikationskanal mellan flera olika system, vilket möjliggör både integration och automatisering.

FREnds är en mjukvara som utvecklas, drivs och marknadsförs av HiQ. Programmet levereras som en prenumerations-tjänst, en så kallad "Integration Platform as a Service" (iPaaS). Tillsammans med de konsulttjänster som HiQ erbjuder inom integrationsområdet har produkten FREnds blivit en viktig komponent i HiQs tjänsteportfölj för digitalisering och IT-arkitektur.

Idag har vi fler än 350 aktiva licenser hos nöjda kunder.

Händelser under andra kvartalet

HiQ tecknar nytt ramavtal med Arbetsförmedlingen

HiQ tecknar ramavtal med Arbetsförmedlingen för IT-konsulttjänster inom området kundupplevelse i digitala kanaler.

– Verkligen kul att vi vinner detta. Och det är extra glädjande att vår expertis inom digitalisering kommer till nytta för en så viktig samhällsfunktion som Arbetsförmedlingen, säger Lars Stugemo, vd och koncernchef på HiQ.

HiQ utvecklar en digital kunskapsHubb för Göteborg.

HiQ får i uppdrag av Göteborg & Co att utveckla en digital kunskapsHubb för besöksnäringen i Göteborg.

– Digitaliseringen påverkar alla delar av samhället. Det gäller lika väl för besöksnäringen som för fordonsindustrin, offentlig sektor och handel. Göteborg & Co är en modig och framsynt aktör, och genom att utnyttja de stora fördelar som teknikutvecklingen för med sig kommer vi kunna utveckla lösningar som öppnar upp Göteborg på ett hållbart sätt för ännu fler människor, säger Jerker Lindsten, vd på HiQ Göteborg.

HiQ vinner ett flertal affärer inom offentlig sektor

Inom offentlig sektor vinner HiQ uppdrag hos bland annat Skatteverket, Norra Älvstranden, Regeringskansliet, Sveriges kommuner och regioner, Rauma stad, Sitra, Veikkaus, eHälsomyndigheten och Inera.

– Jag är mycket stolt över att vi kan bidra med vår kompetens inom digitalisering till offentlig sektor. Det ligger helt i linje med vårt kontinuerliga arbete med att göra människors liv enklare genom digitala lösningar, säger Lars Stugemo, vd och koncernchef på HiQ.

HiQ vinner upphandling för SMHI

HiQ är vinnare i Sveriges meteorologiska och hydrologiska instituts upphandling för IT-konsulttjänster.

– Otroligt roligt att vi rankas högt av SMHI och får förtroendet att fortsätta hjälpa dem att utveckla system och tjänster som förenklar och förbättrar för svenska folket, säger Lars Stugemo, vd och koncernchef på HiQ.

Under kvartalet vinner HiQ FREnds drygt 20 nya kunder.

HiQs FREnds-plattform fortsätter att generera stort intresse. Under kvartalet vinner HiQ ett flertal nya FREnds-kunder, till exempel Karlskrona Kommun, Pohjois-Karjalan Sähkö Oy, City of Järvenpää, Kiilto, Kotikatu, Nivos Oy, PP-laskenta, Recion, R-Kioski, Savon Voima Oy, City of Seinäjoki, Mico Botnia och White Arkitekter.

– Det är glädjande att se att fler upptäcker möjligheterna med vår plattform. Vi har nu fler än 350 aktiva licenser ute hos nöjda kunder, säger Lars Stugemo, vd och koncernchef på HiQ.

HiQ vinner ett flertal affärer inom finanssektorn i Finland.

Till exempel ett breddat samarbete kring RPA (Robotic Process Automation) med en aktör inom finanssektorn, ett flertal konsultuppdrag inom bank och förmögenhetsförvaltning för en finländsk bank, projekt inom Sharepoint-migrering för en finländsk bank samt flertal projekt inom utveckling och förvaltning av mobillösningar för en aktör inom finanssektorn.

HiQ vinner en Webby Award och guld i European Design Awards

HiQ vinner ett Webby Award för projektet med LEGO House och ett guld i European Design Awards för Metsä Group

– Verkligen kul att världens blickar inom innovation, design och kommunikation riktas mot HiQ, säger Erik Ridman, kommunikationschef på HiQ.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

HiQ vinner uppdrag att utveckla globalt intranät åt ledande industrikoncern

HiQ väljs som partner av en världsledande industriaktör för förvaltning, vidare- och nyutveckling av företagets globala intranät. Intranätet används av tiotusentals anställda, finns på flera språk och är en utav bolagets främsta kommunikationskanaler.

– Det är hedrande och mycket roligt att vi väljs som partner av en global aktör för att vidareutveckla deras intranät. Vår effektiva och skalbara modell med lokala team samt effektiv utveckling på

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

(fortsättning)

våra nearshore-kontor i Ryssland och Polen gör oss till en intressant partner i dessa fall, säger Lars Stugemo, vd och koncernchef på HiQ.

HiQ bygger Datainspektionens nya webbplats

HiQ får i uppdrag att utveckla och förvalta Datainspektionens nya webbplats.

-Vi har jobbat med ett flertal offentliga webbsidor, vilket har gjort att vi faktiskt har blivit lite av experter inom just webb för offentlig sektor. Och vår erfarenhet inom informationstäta webbplatser med höga krav på tillgänglighet är klart en viktig tillgång i detta uppdrag, säger Anders Nilsson, vd på HiQ Mälardalen.

HiQ levererar ny webbplats åt Allmänna arvsfonden

HiQ utvecklar ny webbplats åt Allmänna arvsfonden. Fokus har legat på tillgänglighet och en förbättrad användarupplevelse.

- Att bistå med vår expertis inom webbutveckling för offentlig sektor är både kul och hedrande, säger Anders Nilsson, vd på HiQ Mälardalen.

HiQ utvecklar smart destinationswebb åt Eskilstuna

HiQ utvecklar webbplatsen visiteskilstuna.se åt Destination Eskilstuna. Syftet är att stärka Eskilstunas attraktivitet som besöksmål för invånare, mötesarrangörer och besökare och målsättningen är att skapa en mobilanpassad, användarvänlig och inspirerande besökswebb som ska leda till att öka antalet besök i och till Eskilstuna.

- Marknadsföring av destinationer är ett tydligt område där det finns stora möjligheter med digitaliseringen. Och med hjälp av digital teknik hjälper vi besöksnäringen att utvecklas samt gör kultur, sevärdheter och evenemang mer tillgängliga för både inhemska och utländska turister, säger Anders Nilsson, vd på HiQ Mälardalen.

Utvecklingen i koncernen

Gemensamt för samtliga delar i koncernen är att stora delar av vår verksamhet utvecklas bra med hög effektivitet och bra resultat. De delar av vår verksamhet som är kopplade till fordonsindustrin och vissa delar av tillverkningsindustrin utvecklas svagt under perioden. Det parerar vi till viss del med god kostnadskontroll. Vår verksamhet kring systemintegration och integrationsplattformen FRENDS fortsätter att växa. Det svårbedömda och osäkra marknadsläget gör att vi genomför aktiviteter för att trimma, förändra och anpassa oss efter de förhållanden som gäller.

Finland

I Finland verkar vi idag mycket framgångsrikt i många marknadssegment. Vi gör många nya affärer och levererar ett andra kvartal med starkt resultat.

Vår digitala byrå Great Apes fortsätter att utvecklas fint, vinner priser och uppmärksammas för sina projekt.

Sverige

I Sverige är vi väl representerade i samtliga marknadssegment och fortsätter vinna nya affärer inom såväl Tech, R&D, som IT och kommunikation. Med undantag kopplade till vissa segment går vår verksamhet i Sverige bra. Skåne, Mälardalen och Karlskrona utmärker sig med starka resultat.

De stora permitteringar och tillfälliga neddragningar på grund av Covid-19 som genomförts inom fordonsindustrin och delar av tillverkningsindustrin påverkar oss under andra kvartalet. Det påverkar främst vår verksamhet i Göteborg samt delar av vår verksamhet i Stockholm och Linköping. Samtidigt ser vi en fortsatt bra, och i viss mån till och med ökad efterfrågan från andra segment.

Ryssland

Vårt team med experter i Moskva jobbar framgångsrikt med övriga HiQ i utvecklingen av smarta mobila lösningar som förklarar och förbättrar livet för människor.

Polen

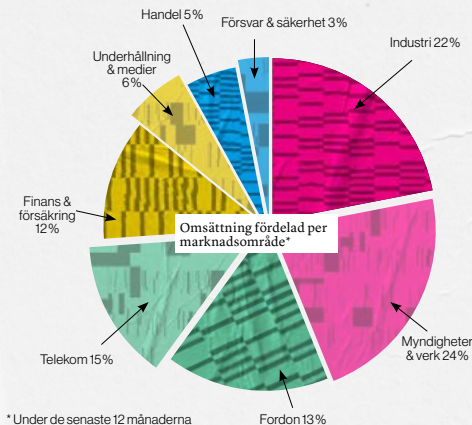
Vår produktionsenhet i Polen som i huvudsak arbetar ihop med vår integrationsverksamhet i Finland fortsätter att utvecklas väl.

FRENDS

FRENDS fortsätter att växa, vi är väl etablerade på marknaden i Finland och genomför nu en satsning på Sverige som går enligt plan. Totalt har vi nu över 200 kunder med totalt fler än 350 aktiva licenser, vilket även genererar konsultuppdrag. Bara licensdelen omsätter i perioden över 13 Mkr med en marginal på ca 20 procent. Tillväxttakten ligger på över 40 procent.

Här finns våra kunder.

Vi har en bred och välbalanserad marknadsmix, där vi delar upp våra marknadsområden i åtta segment. Bredden är en fördel för våra kunder, oss som bolag och för våra medarbetare. Samtliga marknadssegment präglas av företags och organisationers behov av digitala lösningar som bidrar till förenkling, nya erbjudanden och nya värdekedjor.



Industri

Industrin ses ofta som kärnan i västvärldens konkurrenskraft. Just nu pågår den fjärde industriella revolutionen, det som vi ofta kallar Industri 4.0, där verktyg som automation, Internet of Things, maskininlärning och artificiell intelligens används för att göra industrin än mer effektiv.

HiQ är väletablerat inom segmentet och vi är idag en stark partner för många ledande aktörer inom industrin. Oftast handlar det om avancerad utveckling av världsledande produkter och affärskritiska system, men även innovation och konceptutveckling tillika nya strategier kring marknadsföring och försäljning. Och inte minst effektivare processer och smart integration mellan system med bland annat vår integrationsplattform FRIENDS.

Ett exempel inom segmentet är svenska Epiroc som vi hjälper att utveckla system för än mer effektiva och säkra gruvmaskiner. Ett annat är Seco Tools där vi utvecklar system för att göra det smidigare för industrin att få tillgång till nya skärstål precis när de behövs. Allt för att hela tiden göra produktionen mer effektiv och resursoptimerad och hållbar.

Exempel på kunder är ABB, Assa Abloy, Atlas Copco, Bombardier, Cactus, DEKRA, Destia, Electrolux, Elenia, Epiroc, Finnair, SAS, Seco Tools och Toyota Material Handling Europe.

Myndigheter och verk

Våra kunders uppdrag är att erbjuda bästa möjliga service till oss medborgare och utmaningarna gäller alltifrån föråldrade system och hantering av stora datamängder, till säkerhet och integritetsfrågor. HiQ har idag en omfattande ramavtalsportfölj och är där-

med partner med en allt större del av myndigheter, kommuner och offentliga förvaltningar i Norden.

Genom ramavtalen har vi en stark plattform för att växa ytterligare inom segmentet. Exempelvis har vi i dag ett flertal ramavtal med Kammarkollegiet vilket möjliggör för en stor del av Sveriges kommuner, regioner, myndigheter och verk att utnyttja vår kompetens för att förenkla för medborgarna.

Ett exempel på hur man kan använda digital teknik för att förenkla och förbättra för människor är vårt prisbelönta projekt åt finländska Trafif, där vi tar fram en prototyp på ett digitalt körkort. Något som direkt skapar helt nya möjligheter för att till exempel i realtid uppdatera informationen på någons legitimation.

Exempel på kunder inom segmentet är Arbetsförmedlingen, Enköpings kommun, Kronofogden, Kungälv kommun, Myndigheten för Samhällsskydd och Beredskap, Post- och Telestyrelsen, Regeringskansliet, Skatteverket, Region Stockholm, Sveriges Kommuner och Regioner, Trafif och Tulli.

Fordon

Sverige ligger långt fram när det gäller att med hjälp av avancerad teknik ta fram lösningar och system för autonoma och säkrare fordon, samt smarta lösningar för resurseffektiva fordon. Under de senaste tjugo åren har vi samarbetat med ett antal globala fordonstillverkare och därmed tagit en ledande position på marknaden.

Exempel på samarbeten inom segmentet är bland annat att vi är en partner till lastbilstillverkaren Scania för utvecklingen av system för autonoma transportsystem. Andra exempel är Volvo

Group och Volvo Cars, som vi samarbetat med sedan 1998. Idag levererar vi, bland mycket annat, spetskompetens till Volvo-företagen inom teknik för att driva miljöförbättring och utveckla aktiva säkerhetsfunktioner.

Exempel på kunder är Autoliv, BorgWarner, Scania, Volvo Cars, Volvo Group och Zenuity.

Telekom

Uppkoppling har idag blivit en fundamental del av vår infrastruktur, och nästan allting som finns idag behöver uppkoppling för att fungera. I takt med att 5G byggs ut ökar möjligheterna och den snabba uppkopplingen blir en viktig komponent i utvecklingen av till exempel industrin, hälso- och sjukvården samt smarta städer. Grunden för att skapa effektivare och bättre tjänster för oss människor och bygga en bättre, mer hållbar och enklare värld.

HiQ har en mycket stark position inom telekom och har sedan 90-talet jobbat med globala telekomföretag för att utveckla teknik för mobilkommunikation. Vi var med i utvecklandet och rullade ut 2G, 3G, 4G och nu 5G. Det har gett oss ett djupt kunnande inom telekomsystem, både ur teknisk och ur affärsmässig synvinkel. Och vår gedigna erfarenhet och kunskap inom telekom och datakommunikation skapar även ett stort värde för kunder och projekt i andra branscher.

Inom telekomindustrin arbetar vi brett med kunderna med avancerade tekniska system, digitala kanaler och med lösningar riktade direkt till slutanvändarna. Tillsammans med flera ledande globala telekombolag fortsätter vi bygga den digitala infrastrukturen för framtidens mobila uppkopplingar.

Exempel på kunder är Ascom Wireless Solutions, Com Hem, Ericsson, Polystar, Telenor, Telia och Telez.

Finans och försäkring

HiQ har lång erfarenhet inom bank- och finanssektorn, och kombinerat med våra färdigheter inom utveckling och mobila lösningar gör det oss till en ledande expert inom området. Marknaden och efterfrågan inom bank och finans är stark och vi behövs på många nya ställen där vi kan använda vår teknik till att förenkla och förbättra livet för människor. Inte minst inom smarta, enkla digitala betalningslösningar samt lösningar för att anpassa bankerna till regulatoriska krav.

Tillsammans med de flesta av Nordens ledande banker utvecklar vi tjänster och system för att göra överföringar och betalningar enklare och mer säkra. I portföljen har HiQ lösningar som sträcker sig mellan allt från välkända Swish, Volvo Carpay och S-mobiili - till Bamboras kortbetalssystem och vidareutveckling

av storbankernas IT-system. Tjänster, lösningar och teknik som förändrar beteenden och har blivit grundstenarna till att Norden successivt går mot ett kontantlöst samhälle.

Exempel på kunder är Bambora, Bankgirot, Collector, Fennia, Handelsbanken, LähiTapiola, Nordea, OP Pohjola-gruppen, S-gruppen, SEB, Skandia, Swedbank, Trafikförsäkringsföreningen, Varma och Volvofinans Bank.

Underhållning och medier

Medie- och underhållningsbranschen är under konstant utveckling och förändring. Och det går fort. Traditionella företag möter idag konkurrens från både nya aktörer och helt förändrade beteenden. Det gemensamma är dock att teknik, design och kommunikation spelar en helt avgörande roll för om du ska lyckas eller inte. De här utmaningarna stämmer väl med HiQs position i skärningspunkten av teknik, människa och affär. Vi kombinerar teknisk expertis med design och användarfokus samt slutligen marknadsföring och aktivering. Vi jobbar sedan länge med en rad ledande företag på denna spännande marknad.

Vi har i dag ramavtal med flera stora kunder som SVT och Viaplay och finländska Veikkaus. Vi har även ramavtal med ATG, som vänder sig till HiQ för att bredda sina erbjudanden och produkter i samband med att underhållningsmarknaden för spel med licensiering omregleras.

Exempel på kunder är ATG, DICE, GTECH, MTV 3 Finland, Rovio, Spotify, SVT, Utbildningsradion, Veikkaus och Viaplay.

Handel

Handeln är en av de branscher där den snabba teknikutvecklingen totalt har förändrat villkoren. Allt mer av den traditionella handeln styrs om till digitala kanaler och att köpa saker på nätet är sedan många år en självklar del av vår vardag. Tack vare smidiga digitala tjänster med fokus på användarupplevelsen och den totala kundresan ökar handeln effektiviteten. Leveranser synkroniseras från lager på strategiska platser och vanliga butiker behövs inte i samma utsträckning.

HiQ har bred branschkunskap och lång erfarenhet av att jobba med ledande handelskedjor. Vi samarbetar med kunden från idé och design till kvalitetssäkring inom allt från marknads- och försäljningslösningar till inköps- och logistiksystem. Vår expertis inom digitala betaltjänster såväl som analys av kampanjaktiviteter är värdefull när det ställs nya krav på enklare köpprocesser för att öka konverteringsgraden.

Exempel på kunder är ICA, Julia, Kesko och Vianor.

Försvar och säkerhet

Vi lever i en tid då försvar och säkerhet snabbt blir allt viktigare, med övervakning och omvärldsbevakning som självklara delar. En mer osäker världsbild flyttar försvars- och säkerhetsfrågan högre upp på agendan. Inte minst är cybersäkerhet en allt viktigare fråga för alla bolag och organisationer.

Tekniska lösningar för försvar och säkerhet är en tydlig del av HiQs DNA. Ända sedan starten har vi hjälpt tongivande kunder inom försvarsindustri och försvar att utveckla högteknologiska lösningar som bidrar till en säkrare omvärld. Ett exempel är försvarskoncernen Saab, där HiQ nyligen breddat samarbetet ytterligare med ett nytt ramavtal på IT-sidan. Tillsammans med Saab utvecklar HiQ mjukvara för träningsimulatorer åt stridsflygare, ett uppdrag som HiQ har haft i över 20 år.

Exempel på kunder är Försvarets Materielverk, Försvarmakten, Kustbevakningen och Saab.

Strategi för framgång

Våra ledstjärnor har varit vår kompass sedan starten och de utgör själva själen och hjärtat i HiQ – i varje uppdrag, varje dag. Vi vet att resultat, ansvar, enkelhet och glädje är nyckeln till högsta kvalitet och därmed nöjda kunder och medarbetare. Våra ledstjärnor och vår kultur är en avgörande konkurrensfördel både för HiQ och för våra kunder.

FRAMTIDSUTSIKTER

På lång sikt är vår bedömning att teknikutvecklingen kommer att fortsätta och digitaliseringen kommer accelerera ytterligare, inte minst till följd av Coronapandemin.

LEVERANSMODELLER

HiQ erbjuder flexibla leveransmodeller med kundens behov i fokus. Vi erbjuder enskilda specialister såväl som kompletta team, som både är effektiva och framgångsrika i att skapa resultat i projekt på plats hos kund, genomför projekt i våra egna lokaler och via vårt nearshorekontor.

MARKNADSFÖRING & KOMMUNIKATION

Varumärket HiQ är mycket starkt, vilket är viktigt för att kunna attrahera rätt kompetens att erbjuda våra kunder. Och som arbetsgivare rankas vi högt av arbetsmarknaden. Academic Works undersökning "Young Professional Attraction Index" tar för andra året i rad med oss på topp 100-listan för Sveriges högst rankade arbetsgivare, där många av våra konkurrenter inte finns med. I Universums undersökning av attraktiva arbetsgivare är vi det högst rankade IT-konsultbolaget inom senior professionals inom IT. Och vi utses som ett av Sveriges 100 karriärföretag 2020.

STRATEGI FÖR FRAMTIDEN

HiQ bidrar till utvecklingen av det moderna samhället där teknikutveckling och en uppkopplad livsstil driver fram nya produkter, tjänster och affärsmodeller. Vår övertygelse är att tack vare teknikutvecklingen och med smarta digitala lösningar så bygger vi en enklare, bättre, säkrare, roligare och mer hållbar värld.

Vår expertis och vår fortsatta starka finansiella ställning gör att vi ser möjligheter att flytta fram våra positioner ytterligare i samtliga marknadssegment och områden där vi är verksamma.

HiQs huvudstrategi är att vara ett innovativt och ledande specialiserat tjänsteföretag med kärnan av verksamheten i Norden.

HiQs tillväxtstrategi är att växa organiskt kompletterat med strategiska förvärv. HiQs förvärvsstrategi syftar till att stärka bolaget geografiskt genom att utöka den nordiska närvaron och att förvärva bolag som tillför ny kompetens och/eller marknad.

Vi tror på en långsiktig tillväxt i samtliga segment där HiQ är aktivt. Vi tror att ny teknik fortsatt är en avgörande framgångsfaktor för företag och branscher.

Vår strategi är att:

- Ha marknadens bästa medarbetare och vara den mest attraktiva arbetsgivaren.
- Hjälpa våra kunder att förenkla och bidra till en bättre värld, genom att använda vårt kunnande inom hela kedjan av teknik, människa och affär.
- Vara det ledande företaget i Norden i vår bransch.
- Ha god lönsamhet, generera god tillväxt, ha starkt kassaflöde och skapa god långsiktig direktavkastning för våra aktieägare.

HiQ prioriterar kvalitet, lönsamhet och tillväxt – i den ordningen. HiQ lämnar inga prognoser.

MEDARBETARE

Antalet medarbetare uppgår till 1 452 (1 602) vid periodens slut, varav antalet medarbetare i tjänst är 1 360 (1 485).

Till följd av det rådande marknadsläget har vi under perioden valt att avsluta provanställningar samt på vissa orter minska antalet anställda.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

HiQs omsättning under perioden januari-juni uppgår till 917,8 (965,5) Mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgår till 92,9 (121,4*) Mkr, vilket motsvarar en marginal på 10,1 (12,6*) procent.

Koncernens finansnetto uppgår till -1,4 (-0,5) Mkr.

Resultatet före skatt uppgår till 91,5 (120,8*) Mkr.

HiQs omsättning under andra kvartalet uppgår till 439,4 (477,2) Mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgår till 38,3 (66,2*) Mkr, vilket motsvarar en marginal på 8,7 (13,9*) procent.

Koncernens finansnetto för andra kvartalet uppgår till -2,3 (-0,1) Mkr.

Resultatet före skatt för andra kvartalet uppgår till 36,0 (66,1*) Mkr.

Rörelseresultatet under det andra kvartalet såväl som för perioden januari – juni 2020 har påverkats positivt av sänkta arbetsgivaravgifter med ca 3 Mkr.

HiQ har inte mottagit något permitteringsstöd från Tillväxtverket. Vi har istället jobbat med kostnadskontroll, vilket ger oss stor operativ och finansiell handlingsfrihet.

* Under det andra kvartalet 2019 avyttrade HiQ innehavet i Westend Affärscentrum vilket medförde en realisationsvinst på 22,8 Mkr, vilken är inkluderad i jämförelsetalen ovan i såväl andra kvartalet 2019 som perioden januari - juni 2019. För resultaträkning se sida 16.

INVESTERINGAR

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgår under perioden till 4,7 (80,1) Mkr. Därav utgör investeringar i nya lokaler 0,2 (3,4) Mkr, i inventarier 1,2 (5,2) Mkr och i nyttjanderättstillgångar 3,3 (69,9) Mkr. Nyttjanderättstillgångarna avser investeringar i hyreskontrakt och leasingbilar och har balanserats till följd av tillämpningen av IFRS16.

Från och med 1 januari 2020 balanserar HiQ utvecklingskostnader för FREEDS-plattformen. Investeringar i denna plattform uppgår under perioden till 2,4 (0,0) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Rörelsens kassaflöde uppgår till 171,5 (137,3) Mkr.

Koncernens likvida medel uppgår den 30 juni till 340,6 (110,3) Mkr.

Under perioden har koncernen upptagit en checkräkningskredit om 100 Mkr, utöver de likvida medel som redovisas ovan. Ingen del av checkräkningskrediten är utnyttjad.

Det egna kapitalet uppgår vid periodens slut till 888,5 (739,2) Mkr och soliditeten till 66,8 (59,7) procent.

AKTIEN

Antalet utestående aktier i HiQ International AB (publ) uppgår per den 30 juni 2020 till 55 842 087, vilket är oförändrat jämfört med den 1 januari 2020.

OPTIONER

HiQ har 2 038 900 utestående teckningsoptioner. Med beaktande av utestående optioner uppgår den sammanlagda utspädningseffekten till ca 3,5 procent. Den värdemässiga utspädningen, vid en kursuppgång på 10% per år uppgår till 0,0 procent.

ÅRSSTÄMMA

HiQs årsstämma ägde rum den 30 mars 2020 på Katarinavägen 15, 3 tr i Stockholm.

Till styrelseledamöter omväljs Gunnel Duveblad, Erik Hallberg, Raimo Lind och Lars Stugemo. Därtill väljs Johan Dozzi och Katarina Axelsson Lindgren till styrelseledamöter. Susanne Ehnbåge och Ulrika Hagdahl har avböjt omval. Årsstämman utser Gunnel Duveblad till styrelseordförande. KPMG AB omväljs till bolagets revisor med Helena Arvidsson Älgne som huvudansvarig revisor.

Årsstämman beslutar att fastställa den framlagda årsredovisningen samt bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

Styrelsen återtar innan stämman sitt tidigare framlagda förslag om utdelning i form av split och inlösen.

För utförligare information om årsstämman och där fattade beslut hänvisas till www.hiq.se.

MODERBOLAGET

Resultatet efter skatt för HiQ International AB (publ) uppgår till 70,3 (81,5) Mkr.

Per den 30 juni 2020 uppgår moderbolagets räntebärande nettokassa till 174,2 (9,2) Mkr, det justerade egna kapitalet till 525,9 (342,1) Mkr samt soliditeten till 67,6 (61,3) procent.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 0,1 (8,4) Mkr. Därav utgör investeringar i nya lokaler 0,1 (3,2) Mkr samt 0,0 (5,2) Mkr i inventarier.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

HiQs verksamhet påverkas av en rad olika faktorer varav vissa ligger inom företagets kontroll medan andra ligger utanför. För ett konsultföretag som HiQ påverkas verksamheten av bland annat verksamhetsrelaterade risker såsom rekrytering, projektrisker, konkurrens och prispress, våra större kunders utveckling, kundförluster samt förmågan att ingå ramavtal. Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisiker. Finansiella risker inkluderar valutakursrisker och ränterisker.

Det globala utbrottet av COVID-19 under 2020 har medfört ökad osäkerhet avseende ovanstående risk och osäkerhetsfaktorer. Det är i dagsläget omöjligt att kvantifiera dessa risker.

För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till HiQs årsredovisning 2019, sid 57.

RAPPORTER FÖR 2020

Delårsrapport januari – september 2020: 22 oktober 2020
Bokslutskommuniké januari – december 2020: 28 januari 2021

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, KONTAKTA GÄRNA:

Lars Stugemo, vd och koncernchef, HiQ, 08-588 90 000
Erik Ridman, kommunikationschef, HiQ, 070-420 00 01

HiQ International AB (publ) org. nr 556529-3205
Katarinavägen 15, 7tr
Box 4046, 102 61 STOCKHOLM
tel: 08-588 90 000
www.hiq.se

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamheter, finansiella ställning och resultat, samt att den beskriver väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och bolagen inom koncernen har att hantera.

Stockholm 16 juli 2020

Styrelsen för HiQ International AB (publ)

Gunnel Duveblad
styrelsens ordförande

Johan Dozzi
styrelseledamot

Erik Hallberg
styrelseledamot

Raimo Lind
styrelseledamot

Katarina Axelsson Lindgren
styrelseledamot

Lars Stugemo
vd & koncernchef, styrelseledamot

Denna rapport har inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som HiQ International AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om Värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 juli 2020 kl. 07:30 CET

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2020

16

HiQ International, koncernen
Org. Nr 556529-3205

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp tkr	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019	April-juni 2020	April-juni 2019	RTM	2019
Nettoomsättning	917 772	965 542	439 416	477 236	1 799 283	1 847 053
Övriga rörelseintäkter	0	22 754	0	22 754	0	22 754
Uppdragsspecifika externa kostnader	-143 079	-146 411	-68 961	-76 425	-280 922	-284 254
Personalkostnader	-608 737	-648 475	-297 044	-321 008	-1 180 536	-1 220 274
Övriga externa kostnader	-49 392	-49 532	-23 264	-23 973	-92 802	-92 942
Avskrivningar	-23 700	-22 527	-11 860	-12 379	-47 551	-46 378
Rörelseresultat	92 864	121 351	38 287	66 205	197 472	225 959
Finansiella intäkter	1 580	785	73	603	2 362	1 567
Finansiella kostnader	-2 979	-1 309	-2 350	-690	-5 084	-3 414
Resultat före skatt	91 465	120 827	36 010	66 118	194 750	224 112
Skatt på periodens resultat	-20 140	-25 686	-8 225	-14 331	-42 263	-47 809
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	71 325	95 141	27 785	51 787	152 487	176 303
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	3 725	13 885	-21 051	4 855	-3 906	6 254
Övrigt totalresultat för perioden	3 725	13 885	-21 051	4 855	-3 906	6 254
Periodens totalresultat hänförligt moderbolagets aktieägare	75 050	109 026	6 734	56 642	148 581	182 557
Vinst per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (baserat på periodens resultat)						
Vinst/aktie (kr), före utspädning	1,28	1,70	0,50	0,93	2,73	3,16
Vinst/aktie (kr), efter utspädning	1,28	1,70	0,50	0,93	2,73	3,16
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning	55 842	55 840	55 842	55 840	55 842	55 841
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning	55 842	55 866	55 842	55 851	55 842	55 844

HiQ International, koncernen
Org. Nr 556529-3205

Balansräkning

Belopp i tkr	30 juni 2020	30 juni 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	27 754	35 659	31 560
Nyttjanderättstillgångar	106 643	146 464	127 601
Immateriella tillgångar	394 365	394 664	391 186
Andelar i intresseföretag	0	0	0
Uppskjutna skattefordringar	3 960	4 324	3 149
Finansiella tillgångar	17 172	17 263	17 116
Summa anläggningstillgångar	549 894	598 374	570 612
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	286 406	353 372	348 523
Aktuell skattefordran	20 164	11 611	16 962
Övriga fordringar	8 013	23 753	18 488
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	125 302	140 947	116 600
Likvida medel	340 563	110 292	188 147
Summa omsättningstillgångar	780 448	639 975	688 720
Summa tillgångar	1 330 342	1 238 349	1 259 332
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	5 584	5 584	5 584
Övrigt tillskjutet kapital	433 321	461 378	433 321
Reserver	36 709	40 567	32 936
Balanserat resultat inklusive årets resultat	412 926	231 643	341 649
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	888 540	739 172	813 490
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	0	0	0
Långfristiga leasingskulder	72 317	108 512	90 573
Uppskjutna skatteskulder	452	750	539
Summa långfristiga skulder	72 769	109 262	91 112
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	34 905	35 257	36 329
Leverantörsskulder	64 497	83 800	71 651
Övriga skulder	81 684	96 336	88 891
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	187 947	174 522	157 859
Summa kortfristiga skulder	369 033	389 915	354 730
Summa eget kapital och skulder	1 330 342	1 238 349	1 259 332

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2020

18

HiQ International, koncernen
 Org. Nr 556529-3205

Kassaflödesanalys i sammandrag	Jan-juni	Jan-juni	April-juni	April-juni	RTM	2019
Belopp i tkr	2020	2019	2020	2019		
Resultat före skatt	91 465	120 827	36 010	66 118	194 750	224 112
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23 700	22 527	11 860	12 380	47 552	46 379
Betald skatt	-24 300	-22 849	-15 620	-18 612	-50 713	-49 262
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring & investeringar	90 865	120 505	32 250	59 886	191 589	221 229
Förändring av rörelsekapital	80 612	16 755	79 940	15 872	74 875	11 018
Kassaflöde före investeringar	171 477	137 260	112 190	75 758	266 464	232 247
Kassaflöde från investeringar	-5 852	-6 804	-3 973	-1 096	-2 309	-3 261
Kassaflöde efter investeringar	165 625	130 456	108 217	74 662	264 155	228 986
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 686	-207 851	-8 138	-198 139	-32 382	-225 547
Periodens kassaflöde	150 939	-77 395	100 079	-123 477	231 773	3 439
Likvida medel vid periodens början	188 147	183 496	243 509	232 838	110 292	183 496
Valutakursförändringar i likvida medel	1 477	4 191	-3 025	929	-1 502	1 212
Likvida medel vid periodens slut	340 563	110 292	340 563	110 292	340 563	188 147

Förändring eget kapital i sammandrag	Jan-juni	Jan-juni	April-juni	April-juni	RTM	2019
Belopp i tkr	2020	2019	2020	2019		
Ingående eget kapital	813 490	818 451	881 806	681 450	739 172	818 451
Justering IFRS16 - Januari 2019	0	-2 322	0	0	0	-2 322
Utdelning	0	0	0	0	0	0
Inlösen	0	-187 063	0	0	0	-187 063
Optionspremier	0	954	0	954	787	1 741
Nyemission vid lösen av teckningsoptioner	0	126	0	126	0	126
Nyemission förväv	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	75 050	109 026	6 734	56 642	148 581	182 557
Utgående eget kapital	888 540	739 172	888 540	739 172	888 540	813 490

HiQ International, koncernen
Org. Nr 556529-3205

Nyckeltal Belopp i tkr	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019	April-juni 2020	April-juni 2019	RTM	2019
Rörelseresultat (EBIT)	92 864	121 351	38 287	66 205	197 472	225 959
Rörelsemarginal	10,1%	12,6%	8,7%	13,9%	11,0%	12,2%
Vinstmarginal	10,0%	12,5%	8,2%	13,9%	10,8%	12,1%
Systemsett kapital	888 540	739 172	888 540	739 172	888 540	813 490
Operativt kapital	547 977	628 880	547 977	628 880	547 977	625 343
Avkastning på operativt kapital	15,8%	18,7%	6,5%	12,3%	33,6%	35,0%
Avkastning på eget kapital	8,4%	12,2%	3,1%	7,3%	18,7%	21,6%
Finansiell ställning						
Kostnadsförda datorinvesteringar	1 700	1 999	612	750	2 881	3 180
Likvida medel	340 563	110 292	340 563	110 292	340 563	188 147
Räntebärande nettokassa, exklusive leasingkulder	340 563	110 292	340 563	110 292	340 563	188 147
Eget kapital	888 540	739 172	888 540	739 172	888 540	813 490
Soliditet	66,8%	59,7%	66,8%	59,7%	66,8%	64,6%
Medarbetare						
Antal anställda per sista i kvartalet	1 452	1 602	1 452	1 602	1 452	1 560
Antal medarbetare i tjänst per sista i kvartalet	1 360	1 485	1 360	1 485	1 360	1 429
Medelantal medarbetare i tjänst	1 360	1 462	1 340	1 452	1 380	1 431
Förädlingsvärde/medarbetare	506	513	247	261	968	977
Omsättning/medarbetare	675	660	328	329	1 304	1 291
Rörelseresultat/medarbetare	68	83	29	46	143	158
Aktiedata						
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	55 842	55 842	55 842	55 842	55 842	55 842
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	55 842	55 840	55 842	55 840	55 842	55 841
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	55 842	55 866	55 842	55 851	55 842	55 844
Vinst/aktie före utspädning, kr	1,28	1,70	0,50	0,93	2,73	3,16
Vinst/aktie efter utspädning, kr	1,28	1,70	0,50	0,93	2,73	3,16
EK/aktie, kr	15,91	13,24	15,91	13,24	15,91	14,57

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2020

20

HiQ International, koncernen, org nr 556529-3205
Segmentsrapportering

Belopp i tkr	Jan-juni 2020				Jan-juni 2019			
	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt
Intäkter från externa kunder	710 378	207 394	0	917 772	758 621	208 921	0	965 542
Intäkter från andra segment	0	617	-617	0	0	314	-314	0
Summa intäkter	710 378	208 011	-617	917 772	758 621	207 235	-314	965 542
Röreleresultat	67 633	35 295	-10 064	92 864	71 031	31 189	19 151	121 351
Rörelomarginal %	9,5%	17,0%		10,1%	9,4%	15,0%		12,6%
Finans netto				-1 399				-524
Resultat före skatt				91 465				120 827
Tillgångar*	834 035	339 850	156 457	1 330 342	833 783	385 671	18 895	1 238 349

Belopp i tkr	April-juni 2020				April-juni 2019			
	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt
Intäkter från externa kunder	336 288	103 128	0	439 416	374 041	103 196	0	477 236
Intäkter från andra segment	0	354	-354	0	0	166	-156	0
Summa intäkter	336 288	103 482	-354	439 416	374 041	103 351	-156	477 236
Röreleresultat	24 677	19 120	-5 510	38 287	28 356	16 115	21 734	66 205
Rörelomarginal %	7,3%	18,5%		8,7%	7,6%	15,6%		13,9%
Finans netto				-2 277				-87
Resultat före skatt				36 010				66 118
Tillgångar*	834 035	339 850	156 457	1 330 342	833 783	385 671	18 895	1 238 349

* Tillgångar per segment består av tillgångar som används i den löpande verksamheten och som tillfälligt kan fördelas per segment. Detta innebär att i tillgångar inkluderas materiella anläggningstillgångar och omsättningsstillgångar. Nyttjanderättstillgångar och finansiella tillgångar har koncernen inte fördelat per segment.

Belopp i tkr	Jan-juni 2020				Jan-juni 2019			
	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt
Konsulttjänster	699 201	193 393	-617	891 977	748 258	196 885	-314	943 829
Licenser, produkter och fakturerade utlägg	5 582	14 283	0	19 865	7 185	10 596	0	17 780
Övrigt	5 595	335	0	5 930	3 178	755	0	3 933
Summa intäkter	710 378	208 011	-617	917 772	758 621	207 235	-314	965 542

Belopp i tkr	April-juni 2020				April-juni 2019			
	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt	Sverige	Finland	Ko-gemen och elim	Totalt
Konsulttjänster	329 525	96 610	-354	424 781	367 746	96 787	-156	464 377
Licenser, produkter och fakturerade utlägg	3 334	7 537	0	10 871	4 498	6 117	0	10 615
Övrigt	3 429	335	0	3 764	1 797	447	0	2 244
Summa intäkter	336 288	103 482	-354	439 416	374 041	103 351	-156	477 236

HiQ International moderbolag

Org. Nr 556529-3205

Resultaträkning

Belopp i tkr	Jan-juni	Jan-juni	RTM	2019
	2020	2019		
Nettoomsättning	27 540	44 684	56 144	73 288
Uppdragspecifika externa kostnader	-2 435	-7 369	-10 050	-14 984
Övriga externa kostnader	-17 240	-17 715	-31 694	-32 169
Personalkostnader	-15 327	-16 532	-37 699	-38 904
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 454	-783	-2 896	-2 225
Rörelseresultat	-8 916	2 285	-26 195	-14 994
Resultat från andelar i koncernföretag	77 736	79 195	222 227	223 696
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	518	1 078	396	956
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-845	-406	-846	-407
Resultat före bokslutstillgångsjusteringer och skatt	68 493	82 152	195 582	209 241
Skatt på periodens resultat	1 832	-670	-12 559	-15 061
Periodens resultat	70 325	81 482	183 023	194 180

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare 70 325 81 482 183 023 194 180

Balansräkning

Belopp i tkr	30 juni	30 juni	31 dec
	2020	2019	2019
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	11 116	13 456	12 487
Finansiella anläggningstillgångar	441 619	441 649	441 636
Summa anläggningstillgångar	452 735	455 105	454 123
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	8 126	5 948	11 483
Fordringar på koncernföretag	4 957	6 504	32 535
Aktuella skattefordringar	23 381	17 808	9 089
Övriga fordringar	2 050	5 235	2 159
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 395	15 193	9 642
Likvida medel	273 690	52 642	113 526
Summa omsättningstillgångar	325 599	103 330	178 434
Summa tillgångar	778 334	558 435	632 557
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	47 004	47 004	47 004
Fritt eget kapital	478 857	295 047	408 532
Summa eget kapital	525 861	342 051	455 536
Kortfristiga skulder			
Leverantörs skulder	1 309	8 511	2 088
Skulder till koncernföretag	241 298	199 027	163 152
Övriga skulder	792	888	1 077
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 074	7 958	10 704
Summa kortfristiga skulder	252 473	216 384	177 021
Summa eget kapital och skulder	778 334	558 435	632 557

ALTERNATIVA NYCKELTAL

HiQ använder sig av ett antal alternativa nyckeltal för att förmedla en rättvisande bild av HiQs resultat och finansiella ställning. Nedan följer definitioner av använda alternativa nyckeltal. Inom parentes återges en härledning av nyckeltalet för perioden januari – juni 2020:

Rörelsemarginal: Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning $(92\,864 / 917\,772 = 10,1\%)$

Vinstmarginal: Periodens vinst före skatt i förhållande till periodens nettoomsättning $(91\,465 / 917\,772 = 10,0\%)$

Finansnetto: Finansiella intäkter med avdrag för finansiella kostnader $(1\,580 - 2\,979 = -1\,399)$

Räntebärande nettokassa, exklusive leasingskulder: Likvida medel med avdrag för räntebärande skulder (dock ej leasingskulder) (vid periodens utgång) $(340\,563 - 0 = 340\,563)$

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning (vid periodens utgång) $(888\,540 / 1\,330\,342 = 66,8\%)$

Sysselsatt kapital: Eget kapital med tillägg av räntebärande skulder (exklusive leasingskulder) (vid periodens utgång) $(888\,540 + 0 = 888\,540)$

Operativt kapital: Sysselsatt kapital med avdrag av likvida medel $(888\,540 - 340\,563 = 547\,977)$

Avkastning på operativt kapital: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt operativt kapital $(92\,864 / ((547\,977 + 625\,343) / 2) = 15,8\%)$

Avkastning på eget kapital: Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital $(71\,325 / ((888\,540 + 813\,490) / 2) = 8,4\%)$

Omsättning/medarbetare: Nettoomsättning i förhållande till genomsnittligt antal medarbetare $(917\,772 / 1\,360 = 675)$

Förädlingsvärde/medarbetare: Rörelseresultat med återlagda löne- och lönebikostnader i förhållande till genomsnittligt antal medarbetare $((92\,864 + 595\,171) / 1\,360 = 506)$

Rörelseresultat/medarbetare: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt antal medarbetare $(92\,864 / 1\,360 = 68)$

EK/aktie: Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier (vid periodens utgång) $(888\,540 / 55\,842 = 15,91)$

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34 "Delårsrapportering" och Årsredovisningslagen.

Utöver vad som beskrivs nedan har samma redovisningsprinciper använts som i den senaste årsredovisningen med undantag för att vissa ändringar (vilka omnämns i HiQs årsredovisning för 2019) i befintliga standarder samt tolkningsuttalanden trätt i kraft. Bedömningen är att dessa (utöver vad som beskrivs nedan) inte haft någon påverkan på koncernens räkenskaper under perioden.

För moderbolaget tillämpas Årsredovisningslagen samt Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2.

Aktivering av utvecklingskostnader

HiQ har med start från 1 januari 2020 balanserat utvecklingskostnader relaterade till integrationsplattformen FRIENDS, i enlighet med IAS 38. Enligt IAS 38 kan kostnader för utveckling av mjukvara balanseras under vissa förutsättningar. Dessa innefattar att det är sannolikt att tillgången kommer att ge framtida ekonomiska fördelar samt att kostnaderna för tillgången kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Under perioden januari - juni 2020 har ett belopp om 2,4 Mkr aktiverats. Utvecklingskostnader skrivs av på en period om 5 år.

Information om Trisall och Triton

Trisall är ett nybildat svenskt aktiebolag (med organisationsnummer 559262-7607 och säte i Stockholm) som indirekt helägs av limited partnerships som tillsammans bildar private equity-fonden Triton Fond V, som rådges av investeringsbolaget Triton. Trisall bildades den 1 juli 2020 och registrerades hos Bolagsverket den 8 Juli 2020. Trisall har aldrig bedrivit och bedriver för närvarande ingen verksamhet och dess enda affärsmässiga syfte är att lämna Erbjudandet.

Triton är ett investeringsbolag med ambitionen att bidra till att bygga långsiktigt bättre bolag. Triton och dess medarbetare vill driva positiv förändring genom hållbara operativa förbättringar och tillväxt. Tritonfonderna investerar i, och stöttar positiv utveckling av, medelstora bolag med säte i Europa.

Skattefrågor i Sverige

Följande är en sammanfattning av de svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma. Till exempel behandlas inte de särskilda regler som gäller för aktier som förvärvats genom ett fåmansföretag. Vidare behandlas inte de regler som gäller för skattefri kapitalvinst på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som innehas av handelsbolag, som utgör lageraktier i en juridisk person eller som innehas via ett investeringssparkonto eller en kapitalförsäkring. Särskilda skattekonsekvenser kan även uppkomma för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder, banker, finansmäklare och andra som äger aktier för handel. Varje aktieägare rekommenderas att konsultera skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet, inklusive effekterna av utländsk skattelagstiftning, bestämmelser i skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

Generellt om beskattningen vid aktieförsäljningar

Aktieägare som accepterar Erbjudandet och säljer sina aktier i HiQ blir normalt föremål för kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsvärdet på aktierna och beräknas enligt "genomsnittsmetoden". Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För noterade aktier (så som HiQ-aktierna) kan anskaffningsvärdet, som ett alternativ, bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt "schablonmetoden".

Privatpersoner

En kapitalvinst på noterade aktier beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Enligt huvudregeln är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst i inkomstslaget kapital. Kapitalförlust på noterade aktier och andra noterade värdepapper (som skattemässigt behandlas på samma sätt som noterade aktier) är dock fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar, på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Om kapitalförluster är

hänförliga till både noterade och onoterade andelar ska förluster som uppstått på noterade delägarätter dras av före avdragsgilla förluster på onoterade andelar. Om en kapitalförlust på noterade aktier inte kan dras av fullt ut, får 70 procent av förlusten dras av från annan inkomst i inkomstslaget kapital. Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital reduceras skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatten och den kommunala fastighetsavgiften. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier vanligtvis i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent avseende beskattningsår som börjar efter den 31 december 2018 men före den 1 januari 2021.¹⁾ För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "Generellt om beskattningen vid aktieförsäljningar" ovan. En avdragsgill kapitalförlust kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. Sådana kapitalförluster kan dock, under vissa omständigheter, även kvittas mot kapitalvinster på samma typ av värdepapper inom en

1) För räkenskapsår som påbörjas före den 1 januari 2019 är skattesatsen 22 procent och för räkenskapsår som påbörjas från och med den 1 januari 2021 är skattesatsen 20,6 procent.

koncern, under förutsättning att koncernbolagen uppfyller kraven för koncernbidrag. Kapitalförluster på aktier eller andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier, och som inte har dragits av från kapitalvinster under beskattningsåret, får sparas och dras av mot kapitalvinster under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsningar.

Aktieägare med hemvist utanför Sverige

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige är vanligtvis inte föremål för svensk beskattning vid en försäljning av aktier. Sådana aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i det land där de har sin skatterättsliga hemvist. Begränsat skattskyldiga privatpersoner beskattas dock för en kapitalvinst på försäljning av aktier om personen har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige vid något tillfälle under det kalenderår då försäljningen äger rum eller något av de föregående tio kalenderåren. Denna beskattning kan begränsas genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Det utgår ingen svensk kupongskatt på kapitalvinster till följd av Erbjudandet.

Erbjudanderestriktioner

Viktig information till aktieägare utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, handlare, förvaltare och andra institutioner som innehar aktier för personer med hemvist utanför Sverige

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de "Begränsade Jurisdiktionerna"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna genom post, något kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i de Begränsade Jurisdiktionerna, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från de Begränsade Jurisdiktionerna. Varken erbjudandehandlingen eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer att, och ska inte, sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna.

Erbjudandehandlingen sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i de Begränsade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i de Begränsade Jurisdiktionerna får inte vidarebefordra erbjudandehandlingen, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Personer som mottar sådana dokument eller sådan information (innefattande förvaltare, företrädare och ombud) bör inte distribuera eller sända dessa i eller till en Begränsad Jurisdiktion eller använda post, eller något annat kommunikationsmedel inom en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet.

Underlåtenhet att följa dessa restriktioner kan utgöra ett brott mot värdepapperslagstiftningen i någon av de Begränsade Jurisdiktionerna. Det åligger alla personer som erhåller erbjudandehandlingen, anmälningssedel eller andra dokument som rör erbjudandehandlingen eller Erbjudandet, eller som på annat sätt kommer i besittning av sådana dokument, att informera sig om och iaktta alla sådana restriktioner. Varje mottagare av erbjudandehandlingen som är osäker på sin ställning i förhållande till dessa restriktioner bör konsultera sin professionella rådgivare inom den relevanta jurisdiktionen.

Varken Trisall eller Carnegie accepterar eller åtar sig något ansvar för eventuella brott av någon person mot någon av dessa restriktioner.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande att förvärva eller erhålla andra värdepapper än de aktier i HiQ som omfattas av Erbjudandet.

Varje inlämning av aktier i Erbjudandet som utgör ett resultat av en direkt eller indirekt överträdelse av de restriktioner som beskrivs i erbjudandehandlingen och tillhörande dokument kommer att vara ogiltig. Vidare kommer personer som har lämnat in aktier enligt Erbjudandet inte anses ha gjort en giltig inlämning om en sådan person är oförmögen att lämna de utfästelser och garantier som anges i avsnittet "Erbjudanderestriktioner – Intyg avseende restriktioner" nedan och eventuella motsvarande utfästelser och garantier i anmälningssedeln. Accepter av Erbjudandet och inlämnande av aktier i HiQ som görs av en person som befinner sig inom en Begränsad Jurisdiktion, av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som agerar på icke diskretionär grund för en huvudman som ger instruktioner från de Begränsade Jurisdiktionerna, eller med hjälp av post eller något annat kommunikationsmedel inom de Begränsade Jurisdiktionerna, vare sig direkt eller indirekt, kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som innehar aktier i HiQ för några personer).

Ingen anmälningssedel eller annan kommunikation avseende Erbjudandet som härrör från, är poststämplat från, har en returadress i, eller på annat sätt verkar ha skickats från de Begränsade Jurisdiktionerna kommer att accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman).

Accept av Erbjudandet och inlämning av aktier i HiQ kommer inte att accepteras (och bör inte att accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman) om vederlaget för aktierna i HiQ behöver postas eller på annat sätt levereras till eller inom en Begränsad Jurisdiktion eller om en adress inom en Begränsad Jurisdiktion tillhandahålls för mottagandet av köpeskillingen för aktierna i Erbjudandet eller för återlämnandet av anmälningssedeln.

Var och en av Trisall och Carnegie förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande (och utan att det påverkar aktieägarens ansvar för de utfästelser och garantier som denne har lämnat) (a) avvisa inlämning av aktier utan närmare utredning med hänsyn till att ursprunget till en sådan inlämning inte kan fastställas, eller (b) undersöka, med avseende på inlämning av aktier i enlighet med Erbjudandet, om några sådana utfästelser och garantier som lämnats av en aktieägare är korrekta och, om sådan utredning genomförs och som ett resultat därav Trisall (av någon anledning) fastställer att sådana utfästelser och garantier är felaktiga, förkasta en sådan inlämning.

Intyg avseende restriktioner

Genom att acceptera Erbjudandet genom leverans av en vederbörigt undertecknad anmälningssedel till Carnegie, intygar innehavaren av inlämnade aktier, och eventuell förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som lämnar in anmälningssedeln på uppdrag av innehavaren, att denne:

- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för mottagandet av erbjudandehandlingen, anmälningssedeln eller något annat dokument eller information rörande Erbjudandet, och inte har postat, sänt eller på annat sätt distribuerat något sådant dokument eller information i eller till en Begränsad Jurisdiktion;
- inte direkt eller indirekt, har använt post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex och telefon) som används vid nationell eller internationell handel eller vid börserna eller handelsplatserna i en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet;
- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för accepterandet av villkoren för Erbjudandet, vid tidpunkten för återsändandet av anmälningssedeln eller vid tidpunkten för avlämnandet av instruktioner att acceptera Erbjudandet (vare sig muntligt eller skriftligt); och
- om denne agerar i egenskap av förvaltare, företrädare, ombud eller i egenskap av annan mellanman, antingen (i) har full frihet att investera enligt eget gottfinnande med avseende på de aktier som omfattas av anmälningssedeln eller (ii) den person för vars räkning denne agerar har godkänt att denne gör ovan nämnda utfästelser och inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid den tidpunkt då aktieägaren instruerade sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman att acceptera Erbjudandet å hans eller hennes vägnar, och en sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman behandlar accepten inom ramen för sin normala ställning som mellanman.

Erbjudanderestriktioner – USA

Erbjudandet som beskrivs i erbjudandehandlingen avser emitterade och utestående aktier i HiQ, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("U.S. Exchange Act"), enligt undantaget i Rule 14d – 1(d) i U.S. Exchange Act för ett Tier II offentligt uppköpserbjudande ("**Tier II undantaget**"), och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, förfarande för redovisning av likvid, undantag från villkor samt tidpunkt för betalning, än de som följer av amerikanska lagar och regler avseende offentliga uppköpserbjudanden. Innehavare av aktier i HiQ som är bosatta i USA ("**Amerikanska Aktieägare**") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Bolagets finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till amerikanska innehavare på samma villkor som till övriga aktieägare i Bolaget, till vilka ett erbjudande görs. Alla informationsdokument, inklusive erbjudandehandlingen, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till Bolagets övriga aktieägare.

Såsom tillåtet enligt Tier II-undantaget baseras utbetalningen av vederlag i Erbjudandet på tillämplig svensk lag, vilken skiljer sig från det sedvanliga förfarandet för utbetalning av vederlag i USA, särskilt avseende tidpunkten för utbetalning. Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och de tillämpliga undantagen därtill, särskilt Tier II-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för Bolagets aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom Bolaget och Trisall är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av

deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. Bolagets aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma Bolaget eller Trisall eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få Bolaget, Trisall och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Trisall och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Trisall eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i Bolaget utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera amerikanska innehavare avseende sådan information. Vidare kan Trisalls finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i Bolaget, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Trisall eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

Vare sig U.S. Securities and Exchange Commission eller någon amerikansk delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet har godkänt eller avvisat detta Erbjudande, kommenterat huruvida erbjudandet är rättvist eller fördelaktigt, bedömt riktigheten i eller lämpligheten av denna erbjudandehandling, eller uttalat sig huruvida innehållet i denna erbjudandehandling är korrekt eller fullständigt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Kontaktuppgifter

Trisall AB

c/o Triton Advisers (Sweden) AB
Kungsträdgårdsgatan 20, 7 tr
111 47 Stockholm

HiQ International AB

Katarinavägen 15, 7 tr
P.O. Box 4046
102 61 Stockholm

Triton Investment Management Limited

Charter Place (1st Floor)
23–27 Seaton Place
St Helier, Jersey, Channel Islands
JE2 3QL

Roschier Advokatbyrå AB

P.O. Box 7358
Brunkebergstorg 2
103 90 Stockholm

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm

Trisall AB
c/o Triton Advisers (Sweden) AB
Kungsträdgårdsgatan 20, 7 tr.
111 47 Stockholm
Sweden