

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	<i>Varning till investerare</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i detta Prospekt anförs vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
A.2	<i>Samtycke till mellanhänder</i>	Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda Prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B – Emittent

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bolagets firma är Lauritz.com Group A/S och det har ingen bifirma.
B.2	<i>Säte, bolagsform och land för inkorporering</i>	Bolaget är ett danskt publikt aktiebolag som bildades den 20 april 2016 och registrerades hos det danska bolagsverket den 20 april 2016. Bolagets nuvarande firma (och handelsbeteckning), Lauritz.com Group A/S, registrerades den 20 april 2016. Bolaget har sitt säte på Dynamovej 11C, 2860 Søborg, Danmark och bolagets organisationsnummer är 37 62 75 42. Verksamheten bedrivs i enlighet med den danska aktiebolagslagen.
B.3	<i>Löpande verksamhet och huvudsaklig verksamhet</i>	<p>Lauritz.com Group A/S äger 100% av aktierna i Lauritz.com A/S. Den nuvarande majoritetsägaren och ordföranden, Bengt Sundström, förvärvade Lauritz Christensen Auktioner år 1998 och initierade digitaliseringsprocessen. Bolagets namn ändrades 1999 till Lauritz.com och i december 1999 lanserades www.lauritz.com som en pionjär inom onlineauktioner med strävan att revolutionera branschen internationellt med ett koncept som kombinerar den traditionella auktionen med modern teknologi.</p> <p>Lauritz.com initierade därigenom ett paradigmskifte inom internationella auktioner genom att flytta fokus från de traditionella fysiska auktionerna till onlineauktioner. Lauritz.coms vision är att göra "Auktioner för folket" genom att introducera auktionskonceptet till den moderna konsumenten.</p> <p>Sedan dess har Lauritz.com arbetat för sin målsättning att demokratisera auktionsvärlden internationellt genom att introducera</p>

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

”Kvalitetsauktioner online”. Detta görs genom tre åtgärder; digitalisering, internationalisering och industrialisering.

I nuläget är Bolaget angeläget om att dra fördel av sin first mover position för att ytterligare förstärka sin ledande ställning på den nordiska marknaden och tillhandahålla en lämplig plattform för Lauritz.coms framtida internationella utveckling.

För närvarande har Lauritz.com 26 auktionshus belägna i Danmark (13), Sverige (8), Norge (1), Tyskland (3) och Belgien (1). I auktionshusen kan säljare dagligen lämna in varor till auktionshusens egna experter, medan budgivare kan göra fysiska undersökningar av varor. Alla varor beskrivs, värderas och fotograferas objektivt innan de sätts ut på auktion. All budgivning sker online med undantag för ett fåtal fysiska auktioner per år. En onlineauktion pågår vanligtvis i sju dagar.

Lauritz.com plattformen är inriktad på ett brett sortiment av varor inom konst, design, antikviteter och home luxury med ett värde överstigande DKK 800. Bolaget erbjuder både säljare och köpare ett prisförslag där expertis, bekvämlighet, onlinetrafik, säkerhet och ett konkurrenskraftigt pris prioriteras.

Bolaget är verksamt genom sina egna auktionshus samt genom auktionshus som drivs av samarbetspartners enligt samarbetsavtal. Av de 26 auktionshusen ägs åtta av Lauritz.com och 18 ägs av samarbetspartners. Samarbetsmodellen, en variant av franchise, ger den lokala samarbetspartnern rätt att, inom vissa konceptuella ramar, driva ett auktionshus i Lauritz.coms namn. Bolaget definierar, utvecklar, kontrollerar och marknadsför auktionskonceptet för alla auktionshus från sitt huvudkontor, medan de lokala filialerna på daglig basis genomför konceptet gentemot kunderna.

När Lauritz.com etablerar nya auktionshus inom koncernen görs det på ett av tre tillvägagångssätt. Det första är att Lauritz.com kan ingå ett avtal med en ny samarbetspartner, till exempel genom att ett traditionellt auktionshus konverteras till onlineauktioner på Lauritz.com eller genom att en samarbetspartner startar ett nytt auktionshus (s.k. greenfield). Det andra tillvägagångssättet är att Bolaget kan förvärva ett traditionellt auktionshus som helt eller delvis konverteras till onlineauktioner. Det tredje sättet är att Lauritz.com kan erbjuda det traditionella auktionshuset en samarbetsmodell varigenom auktionshuset under sitt existerande varumärke kan lägga ut varor online på Lauritz.com.

Sedan Bengt Sundströms förvärv av Lauritz Christensen Auktioner år 1998 har Lauritz.com fokuserat på onlineauktioner. Genom förvärvet av Stockholms Auktionsverk och Helsingborgs Auktionsverk 2014 samt Kunst- & Auktionshaus HERR genom ett inkråmsförvärv 2015, har Bolaget även en andel fysiska auktioner (s.k. fine art auktioner).

Bolagets affärsmodell är byggd kring en egenutvecklad onlineplattform för auktioner, ett strikt kontrollerat och väldokumenterat koncept, en industrialiserad logistikmodell, processer för att säkerställa korrekt varukvalitet, processer för att upptäcka kopior, äkthetsgaranti, värdering och metoder för anskaffande av varor, samt den interna utbildningsavdelningen Lauritz.com University. Dessutom har Bolaget utvecklat en hög varumärkeskänedom genom en marknadsföringsstrategi fokuserad på både digital marknadsföring och marknadsföring via andra kanaler.

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent		
		<p>Bolagets strategiska modell är uppbyggd kring sju tillväxt drivare, som erfarenhetsmässigt optimerar utvecklingen i Lauritz.com koncernen. Den strategiska modellen kompletteras med årliga handlingsplaner. De sju tillväxt drivarna är; geografisk expansion; kundutveckling; varumärkesbyggande; utveckling av varukategorier; affärsoptimering; nya affärsområden; samt organisationsutveckling.</p> <p>Lauritz.com är även aktiv på de danska och norska marknaderna genom dess helägda dotterbolag QXL Denmark A/S respektive QXL.no AS (tillsammans "QXL"), en online peer-to-peer auktionsplattform inriktad på varor av ett värde under DKK 800.</p>
B. 4a	<p><i>Beskrivning av de senaste mest väsentliga trenderna som påverkar Bolaget och de branscher som Bolaget är verksamt i</i></p>	<p>Mellan år 2010 och 2015, har tillgången till internet i hushåll inom EU ökat med 13 procentenheter till 83%. Bolagets geografiska huvudområde utgör några av länderna med högst internettillgång med 97, 96, 91 och 90% internettillgång för hushållen i Norge, Danmark, Sverige respektive Tyskland.</p> <p>Bolaget är geografiskt välpositionerat för att dra fördel av den växande e-handelsmarknaden. Över 60% av alla personer i Tyskland, Norge och Danmark har köpt ett föremål online under de tre senaste månaderna vid tiden för undersökningen (genomförd 2015) med Sverige precis under 60%. Dessutom säljer privatpersoner i allt högre utsträckning föremål online, istället för försäljning i fysiska butiker eller via tryckta medier. Denna utveckling är delvis driven av ökningen i internettillgång och auktionsbranschens mognande. I Danmark, den största marknaden för Lauritz.com, hade 37% av de tillfrågade personerna använt internet till att sälja varor eller tjänster under 2015, en ökning från 24% sedan 2013. Detta är väsentligt högre än genomsnittet i EU på 19%.</p> <p>E-handeln i samtliga av Lauritz.coms huvudmarknader, med undantag för Norge, växer med runt 10% årligen eller snabbare räknat i lokala valutor, med den danska e-handelsmarknaden som snabbast växande med 18% årligen 2013-2015. Den största marknaden är med god marginal Tyskland, där den tyska Handels & Investeringsorganisationen uppgav att omsättningen av den totala e-handeln nådde närmare EUR 47 miljarder under 2015.</p> <p>Sedan lanseringen år 1999 har Bolaget haft ett starkt fokus på att utveckla mellanprissegmentet mellan de billigare varorna som säljs på peer-to-peer plattformar och den exklusiva marknaden för fine art auktioner. Bolagets ledning menar att Lauritz.com därigenom har byggt upp en förmånlig position konkurrensmässigt inom auktionsmarknadssegmentet för varor med ett värde överstigande cirka DKK 800. Detta marknadssegment är attraktivt till följd av den betydande volymen av handel kombinerat med relativt höga genomsnittspriser per vara samt då det finns relativt få konkurrenter inom samma segment.</p> <p>Lauritz.coms position med fokus på det stora mellanprissegmentet har inneburit en kontinuerlig ökning i antal registrerade kunder från 8 000 år 2000 till över 2,5 miljoner år 2015 (på samtliga plattformar). I dagsläget registreras cirka 13 100 nya kunder per månad. Onlinetrafiken visar för närvarande på cirka 5,7 miljoner besök per månad, 2 miljoner unika besökare per månad, 1 050 000 bud per månad och cirka 65 miljoner sidvisningar per månad. Onlinebesöken kommer från cirka 200 olika länder.</p>

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

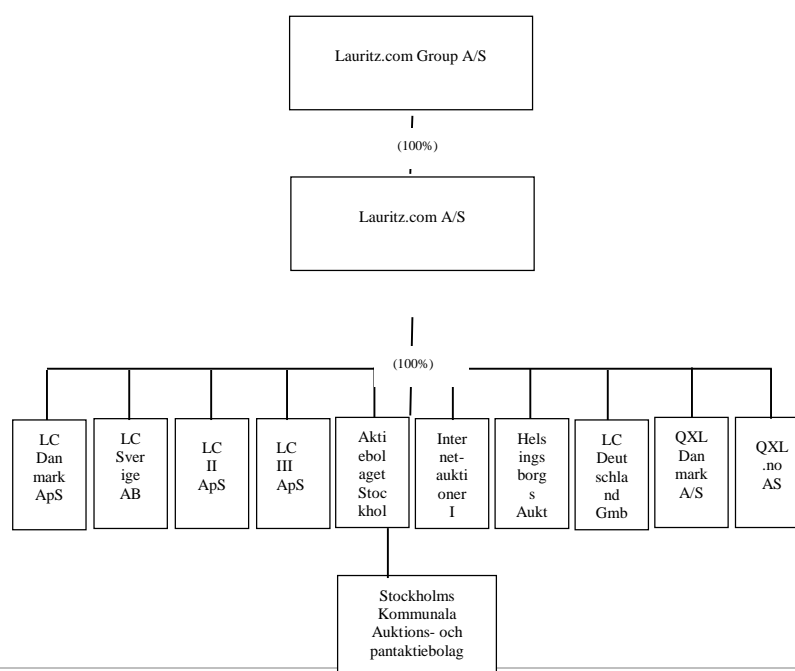
Med förvärvet av Stockholms Auktionsverk år 2014 expanderade Lauritz.com sin verksamhet inom den högre prisklassen av auktionsmarknaden för fine art. På samma sätt gav förvärvet av QXL år 2013 Lauritz.com en möjlighet att rikta in sig mot marknaden för lägre prisklasser, utan att för den delen urvattna varumärket Lauritz.com.

År 2006 lanserade Lauritz.com – som ett av de första auktionshusen på global nivå – försäljning av stora volymer av nyproducerade varor på auktioner. De här varorna kommer från professionella kunder såsom producenter, grossister och återförsäljare som använder Lauritz.com som en lyxoutlet eller en alternativ distributionskanal för återförsäljning. Efter en ändring i värderingsprinciper år 2014 sjönk försäljningen av nya varor signifikant. Sedan implementeringen av de nya värderingsprinciperna har Lauritz.com arbetat intensivt för att återfå de största professionella säljarna och för att kontakta andra erkända varumärken som framtida säljkunder. Det återstår en förväntad stor potential när det gäller att attrahera producenter och butiker som ännu inte är bekanta med auktioner som en distributionskanal för att nå en internationell publik med betydande köpkraft. Bolagets proaktiva ansträngningar har givit positiv effekt sedan september 2015 då försäljningen av nya produkter på plattformen Lauritz.com började öka till en tillfredsställande nivå (24% ökning i antalet nya produkter sålda vid jämförelse mellan september 2015 och mars 2016).

Stockholms Auktionsverk upplevde under våren 2015 en påtaglig nedgång i omsättning på de fysiska auktionerna för fine art. Nedgången var generell för hela marknaden för fine art i Sverige och de stora konkurrenterna upplevde en liknande utveckling. Stockholms Auktionsverks omsättning avseende fysiska auktioner för fine art förbättrades något under hösten 2015.

B. 5 Beskrivning av Koncernen och Bolagets position inom Koncernen

Lauritz.com Group A/S är moderbolaget i Koncernen som består av tolv dotterbolag.



Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

B. 6 *Personer som direkt eller indirekt innehar kapitalandelar eller rösträtt eller kontroll över Bolaget*

Per dagen för Prospektet äger Bengt Sundström och Mette Rode Sundström 100% av aktierna i Bolaget till följd av direkt eller indirekt aktieäggande i Bolaget.

Varje Aktie i Bolaget berättigar till en röst.

Tabellen nedan innehåller viss information om ägandet av Aktierna på faktisk basis och är justerad för att reflektera försäljningen av Aktierna i Erbjudandet.

Innehavda Aktier efter Erbjudandet (om Erbjudandet inte utökas och Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas)	Innehavda Aktier efter Erbjudandet (om Erbjudandet utökas, men Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas)	Innehavda Aktier efter Erbjudandet (om Erbjudandet utökas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo)	Antal		Antal				
			Aktier	%	Aktier	%			
			34 200			20 566			
Aktieägare			000 95	24 078 788	59,2	22 230 303	54,7		
Mette Rode Sundström			1 800 000	5	1 800 000	4,4	1 800 000	4,4	
Bure Equity AB (publ)			-	-	4 595 333	11,3 ¹⁾	4 595 333	11,3	
Swedbank Robur							3 253		
Fonder AB Catella					3 253 333	8,0	3 253 333	8,0	
Fondförvaltning AB							3 050 000	7,5	
Rite Internet Ventures Holding AB					2 033 333	5,0	2 033 333	5,0	
Övriga nya aktieägare ¹⁾					1 855 879	4,6	3 704 364	9,1	
Total			36 000 000	10 0	40 666 667	100	40 666 667	100 667	100

1) Aktieägarna i Karlstad-Hammarö kommer att erhålla 166 667 aktier som delbetalning av Lauritz.coms förvärv av bolaget

B. 7 *Utvald historisk finansiell och affärsrelaterad information*

Den utvalda historiska finansiella informationen för koncernen för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2015, 2014 och 2013 som återges nedan har hämtats från Lauritz.com A/S koncernräkenskaper för respektive år, vilka har reviderats av Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("Deloitte"), såsom framgår av deras revisionsrapport. Den utvalda historiska finansiella informationen för koncernen nedan per och för de tre månaderna som slutade 31 mars 2016 och 2015 har hämtats från Lauritz.com A/S oreviderade kvartalsrapporter, per och för de tre månader som slutade 31 mars 2016 och 2015, vilka har granskats av Deloitte. Jämförelsetalen per och för de tre månaderna som slutade 31 mars 2015 omfattas inte av den oberoende revisorns granskning. Vart och ett av Lauritz.com A/S reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren som slutade 31 december 2015, 2014 och 2013 är framtagna i enlighet med IFRS såsom de antagits av EU och danska krav på informationslämnande för noterade bolag. Lauritz.coms oreviderade kvartalsrapporter per och för de tre månaderna som

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

slutade 31 mars 2016 och 2015 har förberetts i enlighet med IAS 34 såsom de antagits av EU och danska krav på informationslämnande för noterade bolag.

Prospektet innehåller viss utvald nyckelinformation som inte har beräknats enligt IFRS, vilken inkluderar Auktionsomsättning, EBITDA, justerat EBITDA, justerat EBIT och Justerat Fritt Kassaflöde.

Lauritz.com anser att denna data utgör användbar information för investerare eftersom den möjliggör en meningsfull värdering av relevanta trender när den beaktas tillsammans med (men inte istället för) andra mått som har beräknats enligt IFRS. Eftersom noterade bolag inte alltid beräknar sådan information på samma sätt kommer presentationen häri kanske inte vara jämförbar med andra bolags nyckelinformation med samma titel.

Finansiella mått som inte har beräknats enligt IFRS såsom auktionsomsättning, EBITDA, justerat EBITDA, justerat EBIT och Justerat Fritt Kassaflöde är inte mått på Lauritz.coms resultat eller likviditet enligt IFRS eller andra erkända redovisningsprinciper. I synnerhet ska inte auktionsomsättning, EBITDA, justerat EBITDA, justerat EBIT och Justerat Fritt Kassaflöde ses som alternativ till: (i) nettoomsättning (som beräknats i enlighet med IFRS) som ett mått på Lauritz.coms rörelseresultat; (ii) kassaflöden från den löpande verksamheten, investerings- samt finansieringsverksamhet som ett mått på Lauritz.coms kassaflöde; eller (iii) andra mått på prestationer enligt andra erkända redovisningsprinciper.

Resultaträkning i sammandrag

MDKK	Första kvartalet		Räkenskapsåret (reviderat)		
	Q1 2016 (översiktligt granskat)	Q1 2015	2015	2014	2013
Auktionsomsättning*	235,5	268, 3	1 084,0	1 047,1	868, 7
Nettoomsättning	45,6	43,8	225,2	153,4	117, 1
Direkta kostnader	3,8	2,6	17,8	14,9	6,5
Bruttoresultat	41,8	41,2	207,3	138,5	110, 6
Övriga rörelseintäkter	0,2	-	0,4	-	2,0
Övriga rörelsekostnader	14,4	15,3	63,8	47,9	34,2
Personalkostnader	23,9	23,8	102,1	67,3	54,7
Resultat före ränta, skatt, avskrivningar och amorteringar (EBITDA)	3,7	2,1	41,8	23,2	23,8
Avskrivningar och amorteringar	3,2	2,3	12,2	6,6	5,2
Rörelseresultat	0,5	-0,1	29,7	16,6	18,6
Finansiella intäkter	2,1	0,2	0,8	16,4	3,9
Finansiella kostnader	7,4	15,6	41,2	18,7	5,4
Resultat före skatt (EBT)	-4,9	-15,5	-10,8	14,3	17,1
Inkomstskatt	-2,8	-3,6	-2,3	3,8	2,8

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

Nettoinkomst	-2,1	-11,9	-8,5	10,5	14,3
Övrigt totalresultat					
Valutajusteringar, utländska bolag	-1,5	4,0	9,2	-4,8	-0,2
Summa övrigt totalresultat	-1,5	4,0	9,2	-4,8	-0,2
PERIODENS TOTALRESULTAT	-3,5	-7,9	0,7	5,7	14,0
*Auktionsomsättning är ett mått på aktiviteten på www.lauritz.com , www.qxl.dk , www.qxl.no , mobilappar, Stockholms Auktionsverk (inklusive Magasin 5) och Helsingborgs Auktionsverk. Siffrorna består av klubbat pris, köparprovision (exklusive moms) och försäljningspris för varor som sålts genom LauritzOneBid.					
Utvald information från koncernbalansräkningen					
	Första kvartalet		Räkenskapsåret (reviderat)		
	Q1 2016 (översiktligt granskat)	Q1 2015	2015	2014	2013
MDKK					
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Mjukvara under utveckling	6,9	13,8	6,0	10,6	3,4
Utvecklad mjukvara	12,8	4,9	14,0	5,0	5,2
Goodwill	138,0	134,4	138,5	127,9	21,0
Förvärvade rättigheter	51,5	53,1	52,6	52,9	9,1
Summa immateriella anläggningstillgångar	209,1	206,2	211,1	196,4	38,8
Byggnader och mark	51,9	-	52,0	-	-
Fabrik, utrustning och installationer	16,7	15,9	17,1	15,1	6,9
Summa byggnader och mark, fabrik och utrustning	68,6	15,9	69,0	15,1	6,9
Uppskjutna inkomstskattefordringar	4,9	2,6	0,9	1,9	3,6
Deponeringar	1,1	6,7	1,1	6,7	6,4
Övriga långfristiga fordringar	15,9	-	15,9	-	-
Summa övriga anläggningstillgångar	21,9	9,3	17,9	8,5	10,0
Summa anläggningstillgångar	299,5	231,4	298,1	220,0	55,7
Omsättningstillgångar					
Varulager	1,6	1,3	1,5	1,2	1,2
Kundfordringar	16,2	10,9	18,3	18,0	7,7
Moderbolagsfordringar	110,1	128,6	113,8	124,7	117,9
Övriga kortfristiga fordringar	25,0	63,5	23,5	64,3	10,5
Kassa och bank	29,9	42,4	46,3	81,8	32,3
Summa omsättningstillgångar	182,8	246,8	203,5	289,9	169,5
SUMMA TILLGÅNGAR	482,3	478,2	501,6	509,9	225,1

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0
Övriga reserver	2,9	-0,9	4,3	-4,9	-0,1
Balanserade vinstmedel	0,9	1,6	3,0	13,4	14,4
Summa eget kapital	9,7	6,7	13,3	14,6	20,3

Långfristiga skulder

Uppskjuten skatt	10,3	10,4	9,8	13,5	1,7
Banklån	-	-	-	-	15,2
Obligationer	336,5	333,1	338,1	337,4	12,0
Summa långfristiga skulder	346,7	343,5	347,8	350,9	28,9

Kortfristiga skulder

Banklån	-	-	-	-	33,5
Obligationer	-	12,9	13,4	-	19,1
Leverantörsskulder	88,4	85,9	91,5	113,8	87,9
Skatteskulder	-	0,5	-	0,5	2,6
Övriga skulder	37,5	28,7	35,5	30,2	32,9
Summa kortfristiga skulder	125,9	128,0	140,4	144,4	176,0

Summa skulder 472,6 471,5 488,3 495,3 204,8

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 482,3 478,2 501,6 509,9 225,1

Kassaflöde i sammandrag

MDKK	Första kvartalet		Räkenskapsåret (reviderat)		
	Q1 2016 (översiktligt granskat)	Q1 2015	2015	2014	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,5	-30,0	-12,7	15,3	23,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,8	-9,4	-22,8	-207,1	-39,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13,9	-	-2,0	264,0	26,0
Kassaflöde för perioden	-16,2	-39,4	-37,5	72,3	9,8
Likvida medel, ingående balans	46,3	81,8	81,8	9,5	-0,3
Kassaflöde för perioden	-16,2	-39,4	-37,5	72,3	9,8
Valutakursdifferenser	-0,2	-	2,0	-	-
Likvida medel, utgående balans	29,9	42,4	46,3	81,8	9,5

Finansiell och verksamhets information i sammandrag

MDKK (om inte annat angetts)	Första kvartalet		Räkenskapsåret (reviderat)		
	Q1 2016 (översiktligt granskat)	Q1 2015	2015	2014	2013
Auktionsomsättning					

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

Auktionsomsättning ¹	235,5	268,3	1 084,0	047,1	868,7
<i>Tillväxt</i>		19,3		20,5	20,4
<i>auktionsomsättning</i>	-12,2%	%	3,5%	%	%
Nettoomsättning					
Nettoomsättning	45,6	43,8	225,2	153,4	117,1
Lönsamhet					
EBITDA	3,7	2,1	41,8	23,2	23,8
Justerad EBITDA	3,7	2,1	41,8	32,1	25,4
EBIT	0,5	-0,1	29,7	16,6	18,6
Justerad EBIT	0,5	-0,1	29,7	25,5	20,2
Balansräkning					
Nettoskuldsättning	188,2	174,3	183,1	79,8	-70,9
Nettoskuldsättning/justerad EBITDA (x)	4,3x	6,9x	4,4x	2,5x	neg
Net debt/EBITDA (x)	4,3x	6,9x	4,4x	n.a.	n.a.
Eget kapital/summa tillgångar (%)	2,0%	1,4%	2,8%	2,9%	9,0%
Netto rörelsekapital	-83,1	-38,9	-83,6	-60,5	101,4
Kassaflöde					
Justerade fritt kassaflöde	5,1	-29,3	-2,2	22,1	24,0
Kassaflödeskonvertering	137,7%	neg.	neg.	68,8%	94,5%
Investeringar i den löpande verksamheten	1,8	5,8	17,7	16,5	12,3
Icke IFRS finansiella mått i sammandrag					
	Första kvartalet		Räkenskapsåret (reviderat)		
	Q1 2016 (översiktligt granskat)	Q1 2015	2015	2014	2013
MDKK					
EBIT	0,5	-0,1	29,7	16,6	18,6
Avskrivningar och amorteringar	3,2	2,3	12,2	6,6	5,2
EBITDA	3,7	2,1	41,8	23,2	23,8
Justeringar av EBITDA och EBIT					
Engångsposter*	0,0	0,0	0,0	8,9	1,7
Justerad EBITDA	3,7	2,1	41,8	32,1	25,5
Justerad EBIT	0,5	-0,1	29,7	25,5	20,2
Justerat fritt kassaflöde					
Justerad EBITDA	3,7	2,1	41,8	32,1	25,5

¹ Auktionsomsättning är ett mått för aktiviteten på www.lauritz.com, www.qxl.dk, www.qxl.no, mobilappar, Stockholms Auktionsverk (inklusive Magasin 5) och Helsingborgs Auktionsverk. Siffran inkluderar klubbat pris, provision till köpare (exklusive moms) och försäljningspris för sålda partier genom LauritzOneBid.

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent

		Kassaflöde från förändringar i netto rörelsekapital	3,2	-25,6	-26,3	6,5	10,9
		Investeringar i den löpande verksamheten	1,8	5,8	17,7	16,5	12,3
		Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,1	-29,3	-2,2	22,1	24,0
		<p>*Engångsposter för år 2013 avsåg förvärv (t.ex. legala kostnader) och kostnader hänförliga till kompensation till kunder som via ett auktionshus på Lauritz.com köpt Eames-stolar med ben från en annan producent, inklusive legala kostnader. Engångsposter för år 2014 avsåg förvärv (huvudsakligen Stockholms Auktionsverk) och kostnader hänförliga till kompensation till samarbetspartners (ex gratia) som hade sålt Eames-stolar med ben från en annan producent, inklusive legala kostnader. Vidare finns en reservation för en osäker fordran hänförlig till en tidigare samarbetspartner som hade sålt Eames-stolar med ben från en annan producent samt felaktigt hanterad moms som en del av engångsposterna.</p>					
		<p>Väsentliga händelser efter 31 Mars 2016</p> <p>Lauritz.com har ingått ett avtal avseende etablering av två nya auktionshus i Sverige respektive Danmark. Lauritz.com har ingått ett villkorat avtal avseende förvärv av Karlstad-Hammarö Auktionsverk AB. Vidare har Lauritz.com ingått ett nytt femårigt samarbetsavtal för etableringen och driften av en ny filial till Lauritz.com i Mittjylland i Danmark. Efter denna kommer Lauritz.com att ha 28 filialer varav Lauritz.com äger nio stycken och de 19 återstående drivs på partnerbasis.</p> <p>Den 15 maj 2016 undertecknade Lauritz.com ett 5-årigt samarbetsavtal med start den 1 juli 2016 med en ny samarbetspartner avseende Lauritz.coms verksamhet och aktiviteter i Hamburg. Totalt sett kommer detta ha en positiv effekt om cirka DKK 2,5 miljoner på EBITDA för år 2016.</p> <p>Den 20 maj 2016 ingick Lauritz.com A/S ett villkorat avtal om sale and lease back avseende Bolagets fastighet belägen på Rovsingsgade 68, 2200 København Ø.</p> <p>Den 9 juni 2016 beslutade Bolaget tillsammans med Global Coordinator att dra tillbaka den dåvarande börsnoteringen i utbyte mot detta nya erbjudande till allmänheten. Detta gjordes trots att boken var fulltecknad då det konkluderades att mer tid krävdes för att bygga och säkerställa en mer solid aktieägarbas i Bolaget. För att säkerställa en mer solid aktieägarbas i det nya erbjudandet till allmänheten har Bolaget inkluderat ytterligare två ankarinvestorer. Det nya erbjudandet är vidare bestämt till 15 kronor per Aktie, jämfört med erbjudandeprisintervall om 10-21 kronor i det föregående erbjudandet.</p>					
B. 8	<i>Utvald nyckelinformation från proformaredovisning</i>	Ej tillämpligt. Bolaget har inte förberett någon proformaredovisning.					
B. 9	<i>Resultatprognos eller uppskattning</i>	Lauritz.coms framåtblickande konsoliderade finansiella information för det finansiella året 2016 reflekterar Styrelsens och Ledande Befattningshavares uppskattningar och prognoser för år 2016. Dessa uppskattningar för 2016 har förberetts i enlighet med Lauritz.coms normala budgetförfarande.					

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt B – Emittent		
		Under 2016 förväntar sig Lauritz.com en ökning i nettoomsättningen och en ökning i EBITDA. Ökningen i EBITDA förväntas vara i intervallet 20-40% jämfört med 2015.
B. 10	<i>Anmärkningar i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen</i>	Ej tillämplig. Revisionsberättelserna avseende den historiska finansiella informationen inkluderad i Prospektet har utfärdats utan anmärkningar.
B. 11	<i>Förklaring för det fall att Emittentens rörelseresultat inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov</i>	Ej tillämplig. Bolagets bedömning är att nuvarande rörelsekapital och likvida tillgångar är tillräckliga för att möta Koncernens behov under den kommande tolv månadersperioden från dagen för publiceringen av detta Prospekt. Per den 31 mars 2016 uppgick Bolagets kassa och likvida medel till DKK 29,9 miljoner.

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	<i>Beskrivning av slag och kategori av de Erbjudna Aktierna. Inbegripet eventuell identitetskod</i>	Stamaktier i Lauritz.com Group A/S. ISIN-kod för Aktierna är DK0060733368.
C.2	<i>De Erbjudna Aktiernas valuta</i>	De Erbjudna Aktierna är denominerade i svenska kronor (" SEK ").
C.3	<i>Antal emitterade och fullt inbetalda Aktier samt emitterade och icke fullt inbetalda Aktier</i>	Per datumet för detta Prospekt har Bolagets aktiekapital ett nominellt värde av DKK 3 600 000 uppdelat på 36 000 000 Aktier med ett nominellt värde av DKK 0,10 per aktie. Samtliga Aktier är emitterade och fullt betalda.
C.4	<i>Beskrivning av rättigheterna som sammanhänger med Aktierna</i>	På bolagsstämman representerar varje Aktie en röst. Varje aktieägare har rätt att rösta för det fulla antalet Aktier som aktieägaren innehar, utan rösträttsbegränsningar. Om Lauritz.com emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i en kontantemission, har innehavare av Aktierna företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till sin andel Aktier före emissionen. Ingen bestämmelse i Bolagets bolagsordning begränsar Bolagets möjligheter att emittera nya Aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt den danska aktiebolagslagen. Aktierna ger lika rätt till utdelning och lika rätt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott vid likvidation.

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt C – Värdepapper		
C.5	<i>Beskrivning av eventuella Inskränkningar i den fria överlåtbarheten av Aktierna</i>	Ej tillämpligt. Aktierna är överlåtbara instrument och inga restriktioner enligt Bolagets bolagsordning eller enligt dansk lag ska gälla överlåtbarheten av Aktierna.
C.6	<i>Upptagande till handel på en reglerad marknad</i>	Ej tillämpligt. Aktierna ska inte upptas till handel på en reglerad marknad. Styrelsen i Lauritz.com har ansökt om notering av Bolagets Aktier på Nasdaq First North Premier.
C.7	<i>Beskrivning av utdelningspolicy</i>	<p>Beslut avseende utdelningsförslag tar hänsyn till Bolagets framtida intäkter, finansiella position, kapitalkrav och världsläget. Det finns inga garantier för att utdelning för ett visst räkenskapsår kommer att föreslås eller beslutas.</p> <p>Vidare begränsar villkoren för Obligationen kontantutdelningar till 25% av Koncernens konsoliderade nettoresultat enligt reviderad årsredovisning för föregående år.</p>

Avsnitt D – Risker		
D.1	<i>Nyckelinformation om huvudsakliga risker relaterade till Bolaget eller branschen</i>	<p>En investering i Aktierna är förenad med hög risk. Potentiella investerare bör noga överväga dessa risker innan beslut tas om att investera i Aktierna. Dessa risker inkluderar, bland annat, följande huvudsakliga bransch- och bolagsrelaterade risker:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Det är viktigt för Lauritz.coms verksamhet att Lauritz.com bibehåller och fortsätter att utveckla sin mjukvara, sina tjänster och sitt användargränssnitt för att fortsätta vara konkurrenskraftiga. Det finns inneboende risker med att lansera en ny tjänst på marknaden. Lauritz.coms mjukvara och tjänster är komplexa och det finns en risk att mjukvaran eller gränssnittet innehåller fel etc. • Lauritz.com är beroende av onlineplattformar och andra digitala kanaler för att betjäna sina köpare och säljare och teknologiska förändringar kan ha en negativ effekt på attraktionskraften av Lauritz.coms tjänsteerbjudande. • Lauritz.com verkar på en snabbt föränderlig global marknadsplats och nya samt existerande konkurrenter utgör en risk på en mycket konkurrensutsatt och lättillgänglig marknad. • En signifikant del av Lauritz.coms vinster härrör från samarbetspartners prestation (en variant av franchise) och varje driftfel bland sådana samarbetspartners kan leda till förluster i nettointäkter, kostnader eller skadestånd. • Operativa misslyckanden eller rutiner kan skada Lauritz.coms varumärke och renommé. Misslyckanden såsom att inte upptäcka stulna föremål eller kopior innan dem sätts ut på auktion, eller att felaktigt värdera eller beskriva ett föremål kan inträffa, vilket kan skada Lauritz.coms varumärke och ha negativ påverkan på

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt D – Risker		
		<p>Lauritz.coms renommé, verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning.</p> <ul style="list-style-type: none"> Lauritz.com står inför risker hänförliga till sina emitterade företagsobligationer med rörlig ränta, inklusive Obligationshavarnas rätt att verkställa säkerheten över samtliga Aktier i Lauritz.com A/S till följd av vissa fall av avtalsbrott enligt villkoren för Obligationen. Lauritz.com har ingått ett avtal avseende en så kallad sale and lease back enligt vilket köparen förvärvar Lauritz.coms fastighet belägen på Rovsingsgade 68 i Köpenhamn. Avtalet är villkorat av godkännande från Obligationssinnehavarna och som en del av godkännandeprocessen avser Lauritz.com att amortera 100 miljoner kronor i Obligationen. Det finns en risk att godkännande inte erhålls och att varken upplägget med sale and lease back eller den planerade amorteringen genomförs. Detta kan ha negativ påverkan på Lauritz.coms verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning. Det är viktigt för Lauritz.coms verksamhet att Lauritz.com bibehåller och fortsätter att utveckla sin mjukvara, sina tjänster och sitt användargränssnitt. IT-relaterad brottslighet kan påverka Lauritz.coms tjänsterbjudande och användargränssnitt negativt.
D.3	<i>Nyckelinformation om huvudsakliga risker relaterade till de Erbjudna Aktierna</i>	<p>De huvudsakliga riskerna hänförliga till Erbjudandet och de Erbjudna Aktierna inkluderar, bland annat, följande risker;</p> <ul style="list-style-type: none"> Nasdaq First North Premier är inte en reglerad marknad och kan vara föremål för avbrott och är förenad med en högre risknivå än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad. Det finns också en risk att likviditeten i Aktierna på Nasdaq First North Premier kommer att vara låg och att Aktierna blir avnoterade från Nasdaq First North Premier. Lauritz.coms förmåga att lämna utdelningar i framtiden kan begränsas och är beroende av flera faktorer, inklusive villkoren för Obligationen eftersom villkoren för Obligationen begränsar Lauritz.coms förmåga att föreslå och lämna utdelningar till dess nuvarande och framtida aktieägare. Det finns en risk att en aktiv, likvid och funktionell marknad för Lauritz.coms aktier inte uppstår och att aktiepriset kan visa sig vara volatilt. Den Säljande Aktieägaren kan fortsätta att utöva betydande inflytande över Lauritz.com och dess verksamhet och den Säljande Aktieägarens intressen kan stå i konflikt med intressena för Lauritz.coms andra aktieägare. Ankarinvesterarnas åtagande är inte säkerställt genom en bankgaranti, spärrade medel, pantsättning av säkerheter eller liknande arrangemang. Därmed finns det

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt D – Risker

		en risk att Ankarinvesterarna inte kommer att kunna fullfölja sitt åtagande.
--	--	--

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	<i>Sammanlagda nettointäkter av Erbjudandet och beräknade kostnader</i>	Nyemissionen av 4 666 667 Aktier kommer vid genomförandet att tillföra Bolaget ett bruttobelopp om SEK 70 000 000 motsvarande cirka DKK 55 664 000, före avdrag för transaktionskostnader samt därtill relaterade kostnader om cirka DKK 7 miljoner. Dessa transaktionskostnader består av kommission och utlägg till banker, arvode och utlägg till finansiella, legala och andra rådgivare och övriga transaktionskostnader.
E.2a	<i>Motiv för Erbjudandet och användning av emissionslikviden, det beräknade nettobeloppet</i>	<p>Efter många år i privat ägo tror Lauritz.coms Styrelse och Aktieägare att det nu är en lämplig tid att bredda aktieägarbasen i Lauritz.com och ansöka om notering av Aktierna på Nasdaq First North Premier.</p> <p>Lauritz.com förväntar sig att noteringen av dess Aktier på Nasdaq First North Premier kommer att öka Bolagets finansiella styrka för att därigenom accelerera både tillväxten inom den nuvarande organisationen såväl som den framtida förvävsstrategin. Vidare förväntar sig Lauritz.com att noteringen av dess Aktier på Nasdaq First North Premier kommer att öka Bolagets och verksamhetens publika profil, vilket öppnar för nya möjligheter på marknaden.</p> <p>Intäkterna, beräknade att uppgå till DKK 48 664 000 efter avdrag för transaktionskostnader, som Bolaget får genom erbjudandet av Nya Aktier förväntas användas till att underlätta Bolagets geografiska expansion, en delbetalning av Obligationen och diverse bolagsåtgärder, inklusive att ytterligare stärka Bolagets IT-utveckling.</p> <p>Bolaget kommer inte att direkt erhålla någon likvid från den Säljande Aktieägarens försäljning av de Existerande Aktierna. Den Säljande Aktieägaren har dock accepterat att återbetala aktieägarlån till Bolaget efter Fullföljandet av Erbjudandet.</p>
E.3	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<p>Erbjudandet</p> <p>Erbjudandet omfattar totalt 14 787 879 Erbjudna Aktier (exklusive Övertilldelningsoptionen), av vilka Lauritz.com erbjuder 4 666 667 Nya Aktier för att säkerställa bruttointäkter av totalt SEK 70 000 000 och den Säljande Aktieägaren erbjuder upp till 10 121 212 Befintliga Aktier. Erbjudandet är uppdelat i två delar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och utomlands; och • erbjudandet till allmänheten i Danmark och Sverige. <p>Erbjudandet till institutionella investerare avser erbjudande till privatpersoner och juridiska personer som ansöker om att förvärva mer än 50 000 aktier i Erbjudandet.</p>

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt E – Erbjudande

Erbjudandet till allmänheten avser erbjudande till privatpersoner och juridiska personer i Sverige och Danmark som ansöker om att förvärva maximalt 50 000 aktier i Erbjudandet.

Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande den 22 juni 2016.

Fullföljandet av Erbjudandet är villkorat av att Erbjudandet inte dras tillbaka. Erbjudandet kan dras tillbaka av Bolaget, den Säljande Aktieägaren och Global Coordinator när som helst innan prissättningen och fördelningen av Erbjudandet har ägt rum. Erbjudandet kan också dras tillbaka om Nasdaq First North Premier inte är övertygad om att det kommer att bli en tillräckligt bred spridning av Aktierna till investerare (sådan beslut av Nasdaq First North Premier förväntas på eller före den förväntade dagen för upptagande till handel och officiell notering av Aktierna) eller om Aktierna, av andra anledningar, inte kan tas upp till handel och officiell notering på Nasdaq First North Premier.

Ökning av Erbjudandets omfattning

Den Säljande Aktieägaren förbehåller sig rätten att öka det totala antalet Existerande Aktier sålda av den Säljande Aktieägaren i Erbjudandet med upp till 1 848 485 Existerande Aktier.

Övertilldelningsoption

För att täcka övertilldelningar eller andra korta positioner i samband med Erbjudandet kommer den Säljande Aktieägaren att ge Global Coordinator en option att förvärva Ytterligare Aktier upp till 10% av det totala antalet Nya Aktier och Existerande Aktier till ErbjudandepriSET. Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas, helt eller delvis, under en period om 30 dagar från den första dagen för handel med Aktierna på Nasdaq First North Premier.

Fördelning av Aktier

Fördelning av Erbjudna Aktier kommer att baseras på efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av Styrelsen och den Säljande Aktieägaren i samråd med Global Coordinator.

ErbjudandepriSET

ErbjudandepriSET kommer att vara SEK 15 per Erbjuden Aktie. PriSET har fastställts av Styrelsen och den Säljande Aktieägaren i samråd med Global Coordinator, baserat på det förväntade investeringsintresset från institutionella investerare. ErbjudandepriSET till allmänheten kommer att vara SEK 15 per Erbjuden Aktie. Courtage utgår inte.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av Erbjudna Aktier i Erbjudandet kommer att fattas av Styrelsen och den Säljande Aktieägaren efter konsultation med Global Coordinator, varvid målet kommer att vara att uppnå en institutionell ägarbas och en bred spridning av de Erbjudna Aktierna till allmänheten för att underlätta för en regelbunden och likvid handel med de Erbjudna Aktierna på Nasdaq First North Premier. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan lämnas in. Endast en anmälan per person kommer att beaktas.

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt E – Erbjudande		
		<p>Placeringsavtalet</p> <p>Den Säljande Aktieägaren, Bolaget och Global Coordinator avser att ingå ett avtal om placering av aktier i Lauritz.com på eller omkring den 21 juni 2016 ("Placeringsavtalet").</p> <p>Enligt Placeringsavtalet kommer Global Coordinator åta sig att placera de Erbjudna Aktierna som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt hos olika investerare eller, om detta skulle misslyckas, att själv förvärva de Erbjudna Aktierna.</p>
E.4	<i>Väsentliga intressen som har betydelse för Erbjudandet inklusive intressekonflikter</i>	<p>Den totala ersättningen till Global Coordinator är beroende av utgången i Erbjudandet. Global Coordinator och dess respektive dotterbolag har från tid till annan utfört och kan i framtiden komma att utföra bankrörelsetjänster, investmentbanktjänster, finansiell transaktionsrådgivning och tjänster inom ramen för sin löpande verksamhet för Bolaget eller Säljande Aktieägare eller till någon av deras respektive närstående parter. Lämnandet av information är, avseende vissa av dessa transaktioner och tjänster, vanligen begränsad av sekretesskäl, interna rutiner eller tillämpliga regler och föreskrifter. Global Coordinator har erhållit och kommer att erhålla sedvanliga arvoden och provisioner för dessa transaktioner och tjänster och kan komma att ha intressen som inte är i linje med, eller som skulle kunna stå i strid med, investerarnas och Bolagets intressen.</p> <p>Den verkställande direktörens årliga lön höjs från DKK 1,8 miljoner till 2,1 miljoner om Aktierna upptas till handel på Nasdaq First North Premier.</p> <p>Per dagen för Prospektet har Bengt Sundström och Mette Rode Sundström ett finansiellt intresse i Bolaget till följd av direkt eller indirekt aktieäggande i Bolaget. Ingen annan ledamot i Styrelsen eller Ledande befattningshavare har något privat intresse som kan strida mot Bolagets intresse.</p> <p>Ankarinvesterarna kommer inte att erhålla någon ersättning för sitt åtagande och Ankarinvesterarnas investering är gjord till samma pris per Erbjuden Aktie som övriga investerares.</p>
E.5	<i>Säljande aktieägare och lock-up arrangemang</i>	<p>Den Säljande Aktieägaren kommer att åta sig att inte överlåta eller på vissa andra sätt förfoga över sitt innehav utan godkännande från Global Coordinator under en period om 180 dagar från första dagen för handel på Nasdaq First North Premier, under förutsättning att lock-up begränsningen inte ska gälla för eventuella Aktier som återlevererats av Global Coordinator till den Säljande Aktieägaren efter stabiliseringsperiodens utgång ("Lock-up Perioden").</p> <p>Vidare åtar sig Bolagets verkställande direktör att inte utan samtycke från Global Coordinator, överlåta eller på vissa andra sätt förfoga över sitt innehav under en period om 360 dagar efter att handel med Aktierna på Nasdaq First North Premier har inletts.</p> <p>Bolaget kommer också enligt Placeringsavtalet åta sig att inte, under en period om 180 dagar från första dagen för handel på Nasdaq First North Premier, utan skriftligt godkännande från Global Coordinator föreslå att bolagsstämman beslutar om ökning av aktiekapital som skulle möjliggöra, eller annars vidta åtgärder för att, direkt eller indirekt emittera, erbjuda, sälja, avtala</p>

Denna sammanfattning är endast en översättning av den engelska sammanfattningen inkluderad i prospektet. Vid händelse av diskrepans mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen gälla. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Avsnitt E – Erbjudande		
		om försäljning eller på annat sätt förfoga över aktier i Bolaget eller något annat värdepapper som i allt väsentligt motsvarar aktier i Bolaget, detta inkluderar men är inte begränsat till, värdepapper som är konvertibla till, eller utbytbara mot, eller som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Bolaget eller något annat värdepapper som i allt väsentligt motsvarar aktier i Bolaget, samt att avstå från att köpa eller sälja någon option eller annan säkerhet eller ingå någon swap, hedge eller vidta någon annan åtgärd med motsvarande ekonomisk effekt som det ovan nämnda (med undantag för överlåtelse av Aktier i Erbjudandet och för tilldelning och utgivande av rätter att erhålla Aktier och motsvarande värdepapper enligt Bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram och aktier köpta av Bolaget som ett led i Bolagets återköpsprogram för att säkerställa att Bolaget eller Dotterbolaget, i förekommande fall, kan använda aktier i Bolaget som betalning för förvärv av nya auktionshus eller bolag).
E.6	<i>Belopp och andel omedelbar utspädning till följd av Erbjudandet</i>	4 666 667 Nya Aktier motsvarande ett nominellt värde av DKK 466 667,70 att emitteras, vilket innebär att det totala antalet Aktier och röster kommer att öka från 36 000 000 till 40 666 667, vilket motsvarar en utspädning om cirka 13 % av kapitalet och rösterna (baserat på antalet utestående Aktier före Erbjudandet).
E.7	<i>Uppskattade kostnader som den Säljande Aktieägaren eller Bolaget påför investeraren</i>	Ej tillämpligt. Lauritz.com Group A/S, den Säljande Aktieägaren och Global Coordinator kommer inte att påföra investerare några avgifter eller skatter.