



VIRKSOMHEDSBESKRIVELSE

Dataprocés Group A/S
CVR-nummer 34893772

Udbud af minimum 4.600.000 og maksimum 5.400.000 styk Aktier
å nom. DKK 0,02 til kurs DKK 5,00 pr. Aktie

Denne Virksomhedsbeskrivelse er udarbejdet af Dataprocés Group A/S i forbindelse med ansøgningen om Optagelse af Selskabets aktier til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark samt et offentligt udbud i Danmark af de Nye Aktier.

“Nasdaq First North Growth Market er et registreret SMV-vækstmarked, som defineret i Europa- Parlamentets og Rådets Direktiv om markeder for finansielle instrumenter (EU 2014/65) som implementeret i den nationale lovgivning i Danmark, Finland og Sverige, som drives af en børs, der indgår i Nasdaq-koncernen. Udstedere på Nasdaq First North Growth Market er ikke underlagt alle de samme regler, som udstedere optaget til handel på et reguleret marked (hovedmarkedet), som defineret i EU-lovgivning (og implementeret i national lov). I stedet er de underlagt et mindre omfattende regelsæt og lovgivning, der er tilpasset mindre vækstselskaber. Risikoen ved en investering i en udsteder, hvis aktier handles på Nasdaq First North Growth Market, kan derfor være højere end en investering i en udsteder optaget til handel på hovedmarkedet. Alle udstedere med aktier optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser, som overvåger, at regelsættet efterleves. Det er den respektive Nasdaq børs indenfor Nasdaq-koncernen, der godkender Selskabets ansøgning om optagelse til handel.”

1 Indholdsfortegnelse

<u>1</u>	<u>INDHOLDSFORTEGNELSE</u>	<u>2</u>
<u>2</u>	<u>ANSVAR OG ERKLÆRINGER</u>	<u>7</u>
2.1	Selskabets ansvar	7
2.2	Selskabets erklæring	7
<u>3</u>	<u>INDLEDNING</u>	<u>8</u>
3.1	Erklæring	8
3.2	Udbuddet	8
3.3	Kort om Dataproces	8
3.3.1	Løsninger og produkter	8
3.3.2	Kunderne	9
3.3.3	Lønsom udvikling og fremtidig vækst	9
3.3.4	Anvendelse af Nettoprovenu	10
3.4	Vigtig information om Udbuddet	10
3.5	Kort om Udbuddet	11
3.6	Udbuddet – oversigt over væsentlige datoer	13
3.7	Informationer om Udbuddet	13
3.8	Generelle informationer	14
<u>4</u>	<u>BESKRIVELSE AF DATAPROCES</u>	<u>15</u>
4.1	CEO og medstifter: Kjartan Jensen har ordet	15
4.2	Markedet	18
4.3	Forretningsmodel	22
4.3.1	Omsætningskomposition	23
4.3.2	Produktgrupper	24
4.3.3	Fremtidige omsætningspotentialer	26
4.4	Kunderne	27
4.4.1	Testimonials fra kunder	27
4.5	Udvikling	27
4.6	Fremtiden	28
4.7	Konkurrenter	28

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

4.8	Konkurrencefordele	29
4.9	Fokusområder de næste 3 år	30
4.9.1	Organisation og salg	30
4.9.2	PR Marketing og IR	30
4.9.3	R&D og innovation	30
4.10	Forventninger til Dataproces primære nøgletal i perioden 2020-2024	31
4.11	Organisation	32
4.12	Dataproces og FN's 17 verdensmål	35
4.13	Direktionen og nøglemedarbejdere	35
4.13.1	Direktionen og ledelses-tillidshverv	37
4.14	Bestyrelsen	38
4.14.1	Ledelsens "Fit and proper" erklæring om tidligere erhverv	44
4.14.2	Ledelsens "Fit and proper" erklæring om hverv i ophørte selskaber	44
4.15	Incitamentsprogrammer	45
4.15.1	Overordnede retningslinjer for incitamentsafløjning	45
5	FINANSIEL BESKRIVELSE	46
5.1	Generelt samt erklæring om gæld og kapital pr. 31. august 2020	46
5.2	Resultatopgørelse	47
5.2.1	Beskrivelse af udvikling i udvalgte poster i resultatopgørelsen	48
5.3	Balance	49
5.3.1	Balance – Beskrivelse af udvikling i udvalgte poster	50
5.3.1.1	Anlægsaktiver	50
5.3.1.2	Omsætningsaktiver	50
5.3.1.3	Egenkapital	51
5.3.1.4	Hensatte forpligtelser	51
5.3.1.5	Langfristet gæld	51
5.3.1.6	Kortfristede gældsforpligtelser	51
5.4	Pengestrømsanalyse	52
5.4.1	Pengestrøm – Kort beskrivelse af udviklingen	52
5.4.2	Nøgletal	53
5.5	Forventninger til fremtiden	53
5.6	Revisor	53

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

5.7	Revisionspåtegning	53
5.8	Finanskalender	55
5.9	Erklæring om arbejdskapital	55
5.10	Væsentlige ændringer i Selskabets finansielle stilling	55
6	RISIKOFAKTORER	56
6.1	Risici forbundet med de markeder som Dataproces opererer på	56
6.1.1	Dataproces kan møde konkurrence fra interne kommunale løsninger og andre virksomheder.	56
6.1.2	Dataproces kan møde udfordringer ved salg af produkter og moduler til nye typer af offentlige kunder	56
6.1.3	Risiko for brud på datasikkerheden	57
6.1.4	Nationale særregler omkring datasikkerhed og behandling af data kan betyde behov for tilpassede løsninger, hvilket gør skalerbarheden på tværs af lande langsommere og mere kompliceret	57
6.2	Risici forbundet med Dataproces virksomhed	57
6.2.1	Fastholdelse og udbygning af salgsorganisation og eksekvering af salgsstrategi	57
6.2.2	Regreskrav	57
6.2.3	Samfundsmæssig fokus	57
6.2.4	Indflydelse af Corona/COVID-19	58
6.2.5	Dataproces er eksponeret for hacking og lignende digitale trusler, herunder brud på datasikkerhed om persondata	58
6.2.6	Dataproces er afhængig af kontinuer produktudvikling	58
6.2.7	Dataproces er afhængig af at kunne tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere	58
6.2.8	Leverandører, som går konkurs eller ikke kan levere	58
6.2.9	Selskabet kan blive involveret i rets- og voldgiftssager og andre tvister	58
6.3	Risici forbundet med Dataproces' finansielle stilling	59
6.3.1	Dataproces kan få behov for yderligere kapital	59
6.3.2	Placering af provenu fra Udbuddet	59
6.4	Generelle risici forbundet med Udbud og Optagelse til handel	59
6.4.1	Aktionærene kan få et negativt eller nul-afkast på investeringer i Selskabet	59
6.4.2	Der er risiko for, at Selskabet ikke er i stand til at betale udbytte.	59
6.4.3	Aktiens likviditet er begrænset, eftersom der er en begrænset mængde Aktier i fri handel	59
6.4.4	Aktierne har ikke været handlet offentligt tidligere og kan derfor være volatile	60
6.4.5	Udstedelse af yderligere Aktier i Selskabet kan udvande alle aktionærer	60
6.4.6	Salg af Aktier kan medføre fald i markedskursen for Aktierne	60
6.4.7	Selskabets større aktionærer kontrollerer en stor del af Aktierne	60

7	JURIDISKE FORHOLD	61
7.1	Navn og hjemsted	61
7.2	Stiftelsesdato og gældende lovgivning	61
7.3	Vedtægtsmæssige formål	61
7.4	Pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen og straks efter Udbuddet	61
7.5	Aflønning af Bestyrelsen	63
7.6	Stemme og ejerskabsbegrænsninger	63
7.7	Koncernstruktur	63
7.8	Transaktioner med nærtstående	64
7.9	Nettorentebærende gæld	65
7.10	Lock-up for Eksisterende Aktionærer	65
7.11	Størrelse af aktiekapital og opdeling af aktieklasser	66
7.12	Udvikling i aktiekapital siden Selskabets Stiftelse	67
7.13	Bemyndigelser til at forhøje selskabskapitalen og udstede warrants	67
7.14	Størrelsen af ikke indbetalt kapital	68
7.15	Væsentlige kontrakter og immaterielle rettigheder	69
7.16	Tvister	69
8	UDBUDET	70
8.1	Ansvar	70
8.2	Risikofaktorer	70
8.3	Formål med Udbuddet	70
8.4	Tegningsperiode	70
8.5	Udbudskurs	70
8.6	Udbuddets omfang	71
8.7	Antal Aktier inden Udbuddet	71
8.8	Udbud og Optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark	71
8.9	Forventet tidsplan for vigtige begivenheder i processen	72
8.10	ISIN-koder	72
8.11	Registreringsdag og fortegningsret	72
8.12	Typen af de udbudte værdipapirer	72
8.13	Aktiernes pålydende værdi og antal	72

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

8.14	Omkostninger og Nettoprovenu i forbindelse med Udbuddet	73
8.15	Aktiernes rettigheder	73
8.16	Indskrænkninger i aktiernes omsættelighed	73
8.17	Kursen på de Udbudte Aktier	73
8.18	Valuta	73
8.19	Ret til udbytte for Nye Aktier	73
8.20	Udbyttepolitik	73
8.21	Skat	74
8.22	Forhåndstilsagn	75
8.23	Markedet, hvor Aktierne kan omsættes	76
8.24	Betaling og frist for udlevering af Aktierne	77
8.25	Afgivelse af tegningsordrer	77
8.25.1	Udbud og tegning via indlevering af tegningsblanket.	77
8.25.2	Pensionsmidler	77
8.25.3	Udbud og tegning via Nordnet AB's danske hjemmeside	77
8.26	Fordelingsplan og reduktion	78
8.27	Den Betingede Salgsret	78
8.28	Fysiske og juridiske personers interesse i udstedelsen/tilbuddet	79
8.29	Tilbagekaldelse	79
8.30	Lovvalg	80
8.31	Market Maker (Likviditetsprovider)	80
8.32	Aktører i forbindelse med Udbuddet	80
9	APPENDIKS	81
9.1	Definitioner og ordliste	81
9.2	Dataproces Group A/S' vedtægter	84
9.3	Selskabets reviderede regnskab for regnskabsåret 2019/20	92
9.4	Figuroversigt	93
9.5	Tegningsblanket	94

2 Ansvar og erklæringer

2.1 Selskabets ansvar

Dataproces Group A/S er ansvarlig for Virksomhedsbeskrivelsen i henhold til dansk ret.

2.2 Selskabets erklæring

Vi erklærer hermed som ansvarlige for Virksomhedsbeskrivelsen, at oplysningerne indeholdt heri os bekendt er rigtige, og at Virksomhedsbeskrivelsen efter vores overbevisning indeholder de oplysninger, der anses for fornødne for, at investorerne kan danne sig et velbegrundet skøn over Selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultater og fremtidsudsigter samt over de rettigheder, der er knyttet til de værdipapirer, der udbydes til offentligheden, samt at al relevant information i bestyrelsesreferater, revisionsprotokoller og andre interne dokumenter er inkluderet i Virksomhedsbeskrivelsen.

Nibe, den 21. oktober 2020

Bestyrelsen



Hans Christian Rasmussen Maarup
Bestyrelsesformand



Morten Lindblad
Bestyrelsesmedlem



Mille Tram Lux
Bestyrelsesmedlem



Mikkel Ulstrup
Bestyrelsesmedlem



Daniel Simonsen
Bestyrelsesmedlem



Kasper Lund Nødgaard
Bestyrelsesmedlem

Direktion



Kjartan Jensen
CEO

3 Indledning

3.1 Erklæring

Virksomhedsbeskrivelsen er udarbejdet af Dataproces Group A/S, som har det fulde ansvar for indholdet. Virksomhedsbeskrivelsen er blevet gennemgået af Nasdaq Copenhagen A/S.

3.2 Udbuddet

Denne Virksomhedsbeskrivelse ("**Virksomhedsbeskrivelsen**") er udarbejdet af Dataproces Group A/S omfattende selskaberne Dataproces Group A/S samt datterselskaberne Dataproces ApS og Skalhuse IVS (herefter refereret til som "**Dataproces**" eller "**Selskabet**") i forbindelse med ansøgningen om Dataproces Group A/S' aktiers optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark og et offentligt udbud af 4.600.000 og op til 5.400.000 nye aktier à nominelt DKK 0,02 stykket (de "**Nye Aktier**"). Udstedelse af de Nye Aktier omtales også som "**Udbuddet**".

Såfremt Udbuddet overtegnes, kan investorer få leveret op til 1.600.000 styk Eksisterende Aktier à nominelt DKK 0,02 stykket, som sælges af den Sælgende Aktionær i henhold til den Betingede Salgsret (de "Yderligere Aktier"). Den Sælgende Aktionær er ultimativt Morten Lindblad (bestyrelsesmedlem i Dataproces Group A/S, Morten Lindblad ApS er sælger). De Yderligere Aktier stilles til rådighed af den Sælgende Aktionær med henblik på levering af samtlige de Udbudte Aktier i den permanente ISIN-kode til investorerne mod investorernes betaling for de tegnede Aktier. Den Betingede Salgsret beskrives nærmere i punkt 8.27. De Nye Aktier og de Yderligere Aktier betegnes samlet som de "**Udbudte Aktier**".

Baseret på Udbudskursen udgør markedsværdien af Selskabet inden Udbuddet DKK 125.045.000. Efter gennemførelsen af Udbuddet vil markedsværdien opgjort på grundlag af Udbudskursen udgøre DKK 148.045.000 – DKK 152.045.000 ved tegning af henholdsvis Minimumsudbuddet og Maksimumsudbuddet.

3.3 Kort om Dataproces

Dataproces ApS blev etableret i 2011 af Morten Lindblad og Kjartan Jensen, og Dataproces Group A/S blev etableret i december 2012. Morten og Kjartan er begge uddannet Cand. Oecon. fra AAU og har erfaring fra den kommunale sektor. I 2011 besluttede de sig for at etablere Dataproces ApS, som har specialiseret sig i at gennemgå det enorme datamateriale, der ligger bag den kommunale administration og forvaltning. Formålet er at finde "smertefrie" besparelser eller yderligere indtægter. Dette arbejde kalder de for "Digital Indtægtsoptimering", og det går i bund og grund ud på at finde de penge, der ikke burde betales, eller som mangler at blive indkrævet. Primært grundet den nuværende IT-infrastruktur, det enorme lovkompleks samt de administrationstekniske udfordringer, der kan opstå på tværs af systemer, siloer og sektorer.

3.3.1 Løsninger og produkter

Dataproces er et innovativt IT- og konsulenthus med speciale i løsninger målrettet landets kommuner og deres digitale administration. Løsningerne spænder bredt. Fra robotteknologi (RPA) og automatisering, over indtægtsoptimering til undervisning og kompetencedeling. Udgangspunktet og formålet er dog altid det samme: At bruge data til at skabe ny viden, smartere processer og øget effektivitet til gavn for både borger og kommune.

At skabe merværdi med data kræver kompetencer inden for næsten alle facetter af den kommunale organisation og forvaltning – i respekt for de mange regler, krav og hensyn, der omgiver kommunen. Det betyder, at den gode

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

løsning er tværfaglig og findes i samarbejdet mellem det operationelle, økonomiske, juridiske og digitale. I Dataproces sættes en dyd i at arbejde tværfagligt, og at alle Selskabets fagligheder, eksperter og teknologier er i spil i ethvert kommunalt samarbejde. Direkte eller indirekte - og altid i respekt for den enkelte kommunes unikke situation, behov og ønsker.

Dataproces har 3 primære produktgrupper:

- Indtægtsoptimering: dataanalyser og Big Data
- Automatisering & Udvikling: Robotteknologi (RPA), datavisualisering og datamodellering
- Viden og kompetencer: Undervisning, webinarer, workshops og vidensdeling

Indtægtsoptimering: dataanalyser og Big Data

Indtægtsoptimering omfatter en teknologiunderstøttet konsulentforretning, der er udviklet siden etableringen af Selskabet i 2012. Digital indtægtsoptimering omfatter udvikling og udførelse af dataanalyser, der gør det muligt at samle og kvalificere viden på tværs af systemer, afdelinger og myndigheder. Analyserne er oftest designet med henblik på indtægtsoptimering, men er samtidig afsætt for et udførligt status- og kvalitetstjek. Indtægtsoptimering handler således ikke udelukkede om at identificere eventuelle merindtægter eller uretmæssige udgifter. Ved Dataproces' analyser klarlægges også, hvordan indsatsen aktuelt fungerer, og hvordan den i fremtiden kan optimeres. F.eks. via juridisk undervisning, ændrede sags- og arbejdsgange eller ved hjælp af automatiserende software.

Automatisering & Udvikling: Robotteknologi (RPA), datavisualisering og datamodellering

Med afsæt i erfaringen, der er skabt gennem konsulentforretningen, Digital indtægtsoptimering, har Dataproces udviklet automatiserede løsninger til analyse af data. De 2 primære produkter:

- **MARS** sikrer kvalitet og udnyttelse af data og giver samtidig indblik i, hvor der opstår fejl i data. Med MARS opnår sagsbehandleren tryghed og retfærdighed samtidig med en ensrettet bedste praksis for den enkelte medarbejder uanset anciennitet inden for området.
- **Min Sag** er en automatiseret løsning, der ved hjælp af webservice- og robotintegrationer gør det lettere at søge, yde og modtage aktindsigt – til gavn for både borger og kommune.

Viden og kompetencer: Undervisning, webinarer, workshops og vidensdeling

Den tredje produktgruppe omfatter undervisning, webinarer og workshops. I samarbejde med Dataproces får kommunen adgang til kompetencer, erfaringer og domæneviden inden for databehandling, jura og softwareudvikling på tværs af fagområder og opgavetyper – altid tilrettelagt og udført med udgangspunkt i kommunens konkrete situation, ønsker og behov. Med henblik på videns- og kompetencedeling tilbyder Dataproces en række ydelser, fra rådgivning og specialanalyser til undervisning og workshops.

3.3.2 Kunderne

Siden 2011 har Dataproces haft et samarbejde med 76 ud af de 98 danske kommuner. Selskabets kundeliste består derfor af offentlige instanser (kommuner og deres afdelinger) samt af større offentlige kunder (regioner, styrelser og ministerier). Hovedparten af afsætningen kommer fra landets kommuner, men interessen fra andre offentlige instanser har vist en gradvis stigende tendens.

De danske kommuner er verdensmestre i digitalisering. De er også komplicerede instanser med mange forskellige afdelinger, forvaltninger og fagsystemer. På grund af deres størrelser, er det svært for dem at organisere en tværfaglig vidensdeling og samarbejde mellem de mange IT-systemer, der ofte er bygget af forskellige leverandører.

3.3.3 Lønsom udvikling og fremtidig vækst

Siden Dataproces ApS' stiftelse i 2011 har Dataproces sat en ære i at udvikle forretningen lønsomt, samtidig med at ledetråden har været at reinvestere kapital i teknologisk førerskab indenfor sit felt. Strategien for næste fase er

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

at bygge videre på Dataproces' unikke erfaring og softwareprodukter samt at intensivere salgsarbejdet målrettet på de områder, hvor Dataproces ser de mest oplagte vækstmuligheder, herunder primært MARS og Min Sag.

Dataproces har fokus på det danske marked, hvor knowhow og systemer giver Dataproces en unik konkurrencefordel. Der vil være fokus på at få mange kommuner til at bruge MARS og udvide den løsning og muligheder, der ligger i MARS. Derudover vil der være fokus på at få implementeret Min Sag i mange kommuner, så sagsbehandlingen gøres lettere og hurtigere, ligesom kommunerne kan leve op til kravene om at kunne levere aktindsigt indenfor 10 dage.

3.3.4 Anvendelse af Nettoprovenu

Indtil nu har Selskabet finansieret udvikling af skalerbare produkter gennem konsulentsalg. Målrettet skalering af især MARS og Min Sag i den takt, som Selskabet vurderer, der er et marked til, vil kræve yderligere kapital. Nettoprovenuet fra Udbuddet skal primært anvendes til tre områder. Allokering af Nettoprovenuet inden for de tre områder er angivet i ca. % efter hver overskrift.

- **Salgsaktiviteter (ca. 40 %)**
En styrkelse, professionalisering og opbygning af salgsaktiviteter målrettet mod at skalere salget af software produkterne MARS og Min Sag med henblik på at forfølge Selskabets ambition om at vokse.
- **Udvikling (ca. 50 %)**
Udvikling af nye produkter, funktionaliteter og moduler primært til Min Sag og MARS.
- **Nye markeder (ca. 10 %)**
Udvide kundeporteføljen med nye markeder, i første omgang til region, stat og virksomheder i Danmark.

3.4 Vigtig information om Udbuddet

Der henvises til afsnit 6. "Risikofaktorer" for en grundig gennemgang af risici forbundet med Selskabet og investering i Dataproces Group A/S' aktier.

Virksomhedsbeskrivelsen indeholder udtalelser, kundeudsagn, estimer og forventninger til fremtidige forhold samt den fremtidige udvikling af Selskabet. Sådanne udtalelser, kundeudsagn, estimer og forventninger til fremtidige forhold omfatter kendte risici og usikkerheder og er baseret på en række forudsætninger, som kan vise sig ikke at holde, eller som kan ændre sig. Selskabets faktiske fremtidige udvikling og resultater kan således afvige væsentligt fra de forventninger og estimer m.v., som er indeholdt i Virksomhedsbeskrivelsen.

Virksomhedsbeskrivelsen er ikke et tilbud, anbefaling eller en opfordring fra Selskabet eller Norden CEF ApS ("Certified Adviser") til køb eller tegning af Aktier i Selskabet. Potentielle investorer i Dataproces Group A/S må selv vurdere, om oplysningerne i Virksomhedsbeskrivelsen er relevante, og en eventuel tegning skal baseres på de undersøgelser, som vedkommende selv finder nødvendige.

Udlevering af Virksomhedsbeskrivelsen og Udbuddet af de Nye Aktier kan være begrænset ved lov i visse lande. Personer, der kommer i besiddelse af denne Virksomhedsbeskrivelse, opfordres af Selskabet og Selskabets Certified Adviser til selv at indhente oplysninger om og iagttage sådanne eventuelle begrænsninger. Investorer bør undersøge den lovgivning, herunder skattemæssige konsekvenser, som vil være relevant for den pågældende forud for en erhvervelse af aktier. Udbuddet er ikke blevet og vil ikke blive registreret i henhold til U.S Securities Act af 1933. Udbuddet udbydes og sælges udelukkende uden for USA i henhold til Regulation S.

Der er ikke givet nogen personer bemyndigelse til at udlevere eller afgive oplysninger om Selskabet udover, hvad der fremgår af Virksomhedsbeskrivelsen. Udlevering eller afgivelse af sådanne oplysninger kan i givet fald ikke betragtes som autoriseret eller godkendt af Selskabet eller af Selskabets Certified Adviser.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

De i Virksomhedsbeskrivelsen anførte oplysninger er korrekte pr. datoen for offentliggørelsen af Virksomhedsbeskrivelsen.

Såfremt Selskabet bliver bekendt med forhold, der nødvendiggør korrektion af Virksomhedsbeskrivelsens indhold, eller hvis Selskabet bliver bekendt med nye væsentlige forhold, som udgør intern viden efter markedsmisbrugsforordningen ("MAR") eller kapitalmarkedsloven, vil disse blive offentliggjort ved en selskabsmeddelelse via Nasdaq First North Growth Market Denmark og til markedet i henhold til gældende regler.

Hvis Selskabet i perioden fra Virksomhedsbeskrivelsesdatoen og indtil tidspunktet for Udbudsperiodens udløb offentliggør en selskabsmeddelelse om intern viden i medfør af artikel 17 i MAR og punkt 4.1 i Nasdaq First North Growth Market Rulebook, vil Selskabet give mulighed for, at investorer, der inden offentliggørelsen af selskabsmeddelelsen har indleveret tegningsordrer, kan trække deres tegningsordrer tilbage senest to handelsdage efter offentliggørelsen af selskabsmeddelelsen. Tegningsordrer, der ikke trækkes tilbage inden for den anførte frist, forbliver gyldige og bindende for investorerne. Investorernes tilbagetrækningsadgang samt proceduren og fristen herfor vil fremgå af selskabsmeddelelsen. Såfremt ny væsentlig information offentliggøres mindre end 2 dage før tegningsperiodens udløb, forlænges tegningsperioden med op til 2 dage, hvorved investor har op til mindst 2 dage til at trække tegningsordren tilbage. Der sker ingen forlængelse af tegningsperioden, såfremt ny væsentlig information offentliggøres tidligere end 2 dage før tegningsperiodens udløb.

Potentielle investorer, selskaber og rådgivere skal være opmærksomme på, at investeringer i selskaber, hvis aktier er optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market, kan være mere risikobetonede end investeringer i selskaber, hvis aktier er optaget på regulerede markeder, idet selskaberne på Nasdaq First North Growth Market sædvanligvis er mindre, er på et tidligere udviklingsstadium og dermed er mere følsomme overfor ydre og indre påvirkninger. Normalt er likviditeten, og dermed omsætteligheden i aktier, der er optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market, mere begrænset end tilfældet er for selskaber, hvis aktier er optaget til handel på regulerede markedspladser.

3.5 Kort om Udbuddet

Tegning af de Nye Aktier vil give Dataproces et Bruttoresultat på DKK 23-27 mio. Hvis tegningsprocessen resulterer i, at der ikke tegnes for minimum 4.600.000 styk Nye Aktier (svarende til et Bruttoresultat på DKK 23 mio.), eller hvis der inden offentliggørelsen af meddelelsen om Udbuddets forløb indtræffer væsentlige negative begivenheder, der efter Bestyrelsens vurdering vil gøre det utilrådeligt at gennemføre Udbuddet, vil Udbuddet ikke blive gennemført.

Selskabet har én aktieklasser. Ved offentliggørelsen af Virksomhedsbeskrivelsen udgør Selskabets aktiekapital nominelt DKK 500.180 fordelt på 25.009.000 aktier à nominelt DKK 0,02 stykket, der alle er fuldt indbetalt (de "**Eksisterende Aktier**"). De Nye Aktier får samme rettigheder som Selskabets Eksisterende Aktier. Udbuddet af de Nye Aktier foretages som en fastkursemission. Udbudskursen udgør DKK 5,00 ("**Udbudskursen**"), svarende til at hver Udbudt Aktie kan tegnes til DKK 5,00 pr. Ny Aktie.

Afgivelse af tegningsordrer

De Nye Aktier kan tegnes ved afgivelse af en elektronisk tegningsordre via investorens eget kontoførende pengeinstitut, hos Nordnet AB (se punkt 8.25.3) eller ved indlevering af vedlagte tegningsblanket (se punkt 9.1 og 8.25.1) til investorens eget kontoførende pengeinstitut. Ønsker investor at tegne aktier ved anvendelse af pensionsmidler skal tegningsblanketten dog altid anvendes (se punkt 8.25.2).

Der skal minimum tegnes 760 styk Aktier svarende til DKK 3.800 pr. tegningsordre.

De Nye Aktier er sammen med de Eksisterende Aktier søgt optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market under forudsætning af, at Udbuddet gennemføres, og at Nasdaq First North Growth Market Danmarks krav til

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

antal af kvalificerede aktionærer og Free Float efter gennemførelsen af Udbuddet er opfyldt. Nasdaq First North Growth Market Denmark drives af Nasdaq Copenhagen A/S.

Udbudsperioden løber fra og med fredag den 23. oktober 2020 kl. 09.00 til og med torsdag den 5. november 2020 kl. 23.59. Udbudsperioden kan ikke lukkes før tid.

Udbuddet er ikke garanteret, men i alt 59 tilsagnsgivere har forud for offentliggørelsen af Virksomhedsbeskrivelsen afgivet bindende forhåndstilsagn om i forbindelse med Udbuddet at tegne i alt 2.177.980 styk Udbudte Aktier, svarende til et samlet tegningsbeløb på DKK 10.889.900 ("**Forhåndstilsagn**"). Af disse har Selskabets Ledelse, Ledelsens børn, Bestyrelsen og medarbejdere i Selskabet afgivet bindende forhåndstilsagn om tegning af 23.080 styk Nye Aktier, svarende til et samlet tegningsbeløb på DKK 115.400. Alle investorer, inkl. Selskabets Ledelse, Bestyrelse og medarbejdere, der har indgået aftale om Forhåndstilsagn, vil få fuld tildeling i forbindelse med allokeringen af de Udbudte Aktier ved gennemførelsen af Udbuddet. Selskabet har indhentet skriftlige bindende forhåndstilsagn fra alle forhåndstegnere.

Resultatet af Udbuddet og nærmere oplysninger om allokeringen af de Udbudte Aktier ved gennemførelse af Udbuddet forventes at blive offentliggjort den 6. november 2020 kl. 14.00 via en meddelelse til markedet. Alle investorer modtager via deres kontoførende institut en opgørelse over det antal Udbudte Aktier, der er blevet tildelt investoren og tegningsbeløbet knyttet dertil, medmindre andet aftales mellem investoren og investors kontoførende institut. Afvikling og registrering af de Udbudte Aktier på investors konto i VP Securities A/S forventes at ske mod kontant betaling tre handelsdage efter, at resultatet af Udbuddet er offentliggjort i form af elektronisk levering af Udbudte Aktier i en midlertidig ISIN-kode DK0061408317 til investors konto i VP Securities A/S mod kontant betaling i danske kroner. Udbudte Aktier udstedt i den midlertidige ISIN-kode DK0061408317 registreres i VP Securities A/S alene til brug for tegning og er ikke søgt optaget til handel. Enhver handel med de Udbudte Aktier i den midlertidige ISIN-kode DK0061408317 sker for investors egen regning og risiko.

Første dag for handel med Aktierne i den permanente ISIN-kode DK0061408580 kode forventes at blive den 13. november 2020 kl. 09.00.

Norden CEF ApS fungerer som Certified Adviser, og SPAR NORD BANK A/S fungerer som afviklingsagent og aktieudstedende institut.

3.6 Udbuddet – oversigt over væsentlige datoer

Nedenstående skema er den forventede tidsplan for Udbuddet.

Beskrivelse	Dato	Klokken
Udbudsperioden begynder	23. oktober 2020	09:00
Udbudsperioden slutter	5. november 2020	23:59
Offentliggørelse af resultatet af Udbuddet	6. november 2020	14:00
Afviklingsdagen: Gennemførelse af Udbuddet, inkl. afregning af de Udbudte Aktier (midlertidig ISIN-kode)	11. november 2020	-
Registrering i Erhvervsstyrelsen af aktiekapitalforhøjelsen vedrørende de Udbudte Aktier, der udstedes af Selskabet	11. november 2020	-
Første handelsdag for Aktierne (i den permanente ISIN-kode)	13. november 2020	09:00
Sammenlægning af den midlertidige ISIN-kode og den permanente ISIN-kode sker i VP Securities A/S	16. november 2020	-

Figur 1: Udbuddet - oversigt over væsentlige datoer

3.7 Informationer om Udbuddet

Virksomhedsbeskrivelsen indeholder historiske markedsdata og brancheforventninger, herunder oplysninger vedrørende størrelsen af visse af de markeder, som Dataproces opererer på. Disse oplysninger er baseret på en række offentlige kilder, herunder flere rapporter udgivet af Statista, ekspertudsagn, selskabers hjemmesider samt øvrige offentligt tilgængelige oplysninger. Oplysningerne er endvidere i visse tilfælde baseret på Selskabets konkrete viden om eller vurdering af de for Selskabets ydelser på relevante markeder. Dataproces anser kilderne for at være pålidelige, men brancheforventninger, markedsanalyser, Statista rapporter, oplysninger fra selskabers hjemmesider og offentligt tilgængeligt materiale er ikke blevet uafhængigt efterprøvet af Dataproces. Derfor kan der ikke gives sikkerhed for, at denne viden og disse erfaringer giver et fuldstændigt korrekt billede af markedssituationen. Brancheforventninger er i deres natur behæftet med betydelig usikkerhed og er i sig selv følsomme overfor en række eksterne faktorer, såsom den generelle økonomiske udvikling samt nationale og geopolitiske forhold og tendenser.

Der kan endvidere ikke gives sikkerhed for, at nogen af de refererede eller udtrykte forventninger vil blive opfyldt. Der er derfor en risiko for, at den faktiske udvikling i Dataproces' aktiviteter vil afvige fra den forventede udvikling, angivet i Virksomhedsbeskrivelsen.

På tilsvarende vis er markedsstatistikker forbundet med en indbygget usikkerhed og afspejler ikke nødvendigvis de faktiske markedsforhold. Sådanne statistikker er baseret på markedsundersøgelser, der igen er baseret på stikprøver og subjektive vurderinger. Dataproces bekræfter, at de oplysninger fra tredjemand, der er medtaget i Virksomhedsbeskrivelsen, er gengivet korrekt, og at der efter Selskabets overbevisning ud fra de oplysninger, der er offentliggjort af tredjemand, ikke er udeladt fakta, som kan medføre, at de gengivne oplysninger er unøjagtige eller vildledende.

Enhver henvisning til eller erklæring om Selskabets konkurrencemæssige position er baseret på Selskabets egen vurdering og viden om det marked, som Selskabet opererer på. Selvom sådanne henvisninger og erklæringer er givet efter Selskabets bedste overbevisning, kan der ikke gives nogen sikkerhed for, at de oplysninger, som Selskabets vurderinger baserer sig på, er fuldstændige og korrekte, hvilket kan få betydning for validiteten af sådanne oplysninger om Selskabets konkurrencemæssige stilling.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Alle oplysninger i Virksomhedsbeskrivelsen, som optræder uden kildeangivelse, stammer fra Dataproces.

3.8 Generelle informationer

Virksomhedsbeskrivelsen er den 21. oktober 2020 offentliggjort på Nasdaq First North Growth Markets hjemmeside (<http://www.nasdaqomxnordic.com/nyheder/selskabsmeddelelser>) og på Dataproces' hjemmeside: www.dataproces.dk/investor, efter at Selskabet har modtaget Nasdaq First North Growth Market Denmarks betingede godkendelse af Optagelsen af Selskabets aktier til handel.

Da Udbuddet ikke er over EUR 8,0 mio., og da Nasdaq First North Growth Market ikke har status af et reguleret marked, er der ikke krav om udarbejdelse af et prospekt og derfor heller ikke krav om udarbejdelse af et prospekt, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Udbuddet og denne Virksomhedsbeskrivelse er underlagt dansk ret uden lovvalgsregler. Eventuelle tvister vedrørende Udbuddet eller denne Virksomhedsbeskrivelse skal afgøres ved de danske domstole.

Virksomhedsbeskrivelsen er udarbejdet i henhold til de gældende regler og krav, der fremgår af Nasdaq First North Growth Market Rulebook af 1. september 2019 samt de bestemmelser i MAR, lov om kapitalmarkeder, der gælder for udbud af omsættelige værdipapirer til offentligheden med en markedsværdi på under EUR 8 mio. og optagelse af disse til handel på et ikke-reguleret marked.

Selskabets Certified Adviser er:

Norden CEF ApS
Kongevejen 365
DK - 2840 Holte
Telefon +45 20 72 02 00
CVR-nummer 31933048

4 Beskrivelse af Dataproces

4.1 CEO og medstifter: Kjartan Jensen har ordet

Vi har alle hørt om data, "datamængderne vokser eksponentielt", vi har alle hørt om robotter, "robotterne kommer", men de færreste har kendskab til, hvordan usynlige robotter hver dag rydder op og validerer det datafodspor, vi alle sætter, når vi interagerer med samfundet.

Dataproces er vokset op i denne virkelighed – som en hjælpende robothånd under den offentlige administrations enorme datafundament. I en verden, hvor det er data, der justerer samfundsøkonomiens fordeling, forvaltningen af lovgivning og ikke mindst prisen på administration, er det vitalt, at teknologiniveauet er helt i top.

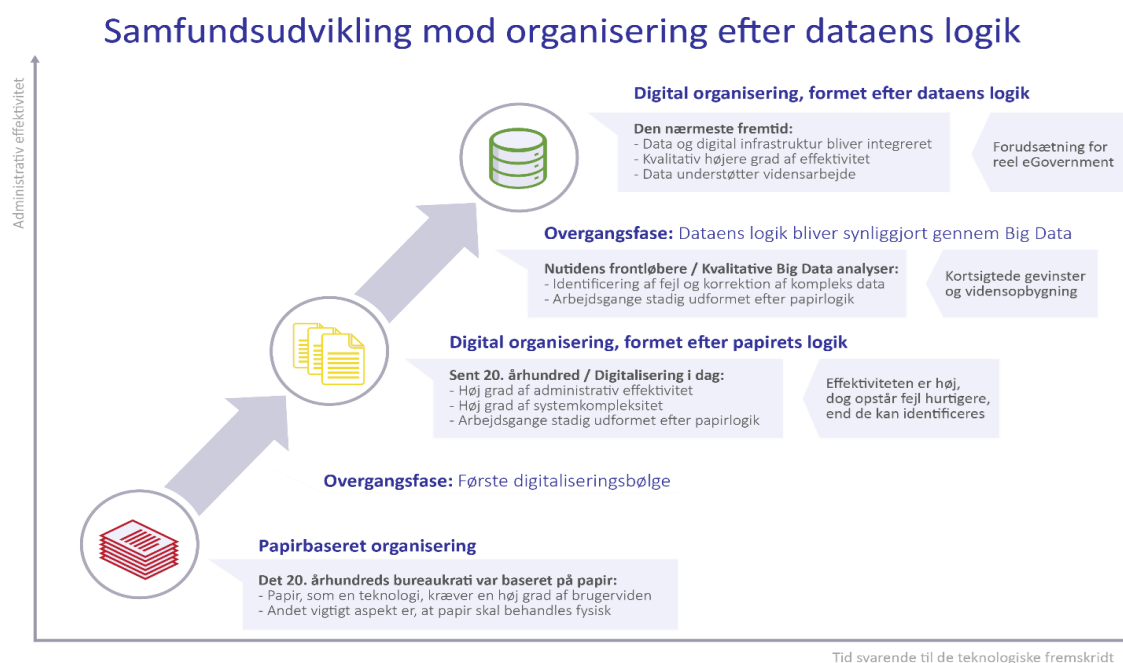
Vores mission er:

Set i lyset af den stigende opmærksomhed, der er på data og værdien af data, er det vigtigt for kommunerne og administrationen generelt at kunne høste denne værdi. Dette kræver indsigt, tværfaglighed og domæneviden, som ikke nødvendigvis altid er tilgængelig i kommunen. Her mener Dataproces, at det er vigtigt at kigge på værdien af data, at få den bedste datakvalitet og dermed øget retmæssighed. Alt sammen bundet sammen med beskyttelse af datasikkerhed samt Persondataforordningen (GDPR) og Databeskyttelsesloven.

Dataproces' vigtigste mission og formål er derfor: At bruge data til at skabe ny viden, smartere processer og øget effektivitet.

Vores vision er:

Dataproces arbejder for et mere effektivt samfund med bedre struktur og større fokus på værdien af data. Det er Dataproces' vision at bevæge samfundet op, hvor den digitale organisering er formet efter "dataens logik". Dataproces vil være drivkraften, som realiserer dette som visualiseret i figuren nedenfor.



Figur 2: Samfundsudvikling mod organisering efter "dataens logik"

Introduktion

De danske kommuner er komplekse organisationer – både operationelt, økonomisk, juridisk og digitalt – og mange opgaver løftes i og på tværs af fagforvaltninger. Her findes et potentiale for den enorme mængde af data, der bliver produceret. Dataproces har udviklet en række dataanalyser og automatiseringsløsninger, der hjælper med at identificere og indfri dette potentiale. Et potentiale, der ofte beror på øget retmæssighed samt frigivelsen af tid og ressourcer til gavn for både borger, kommune og samfund.

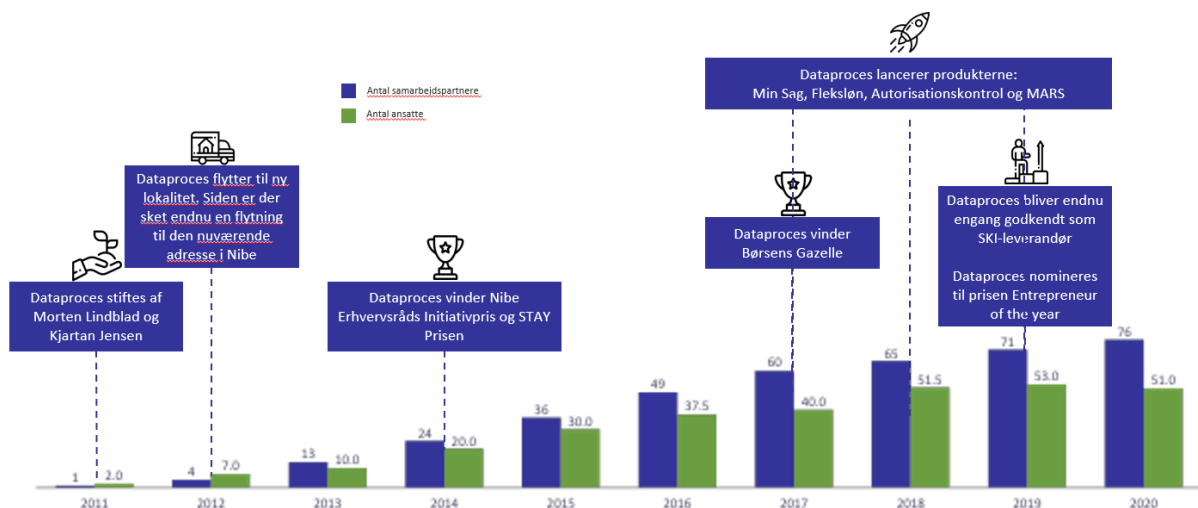
Dataproces hjælper de danske kommuner med løsninger målrettet den digitale administration. Netop for at få kommunerne til at høste værdien af deres data og få bugt med trivielle arbejdsgange, som kan effektiviseres. Løsningerne spænder bredt: Fra robotteknologi (RPA) og automatisering, til optimerende dataanalyser til undervisning og kompetence-delning. Udgangspunktet og formålet er dog altid det samme: At bruge data til at skabe ny viden, smartere processer og øget effektivitet.

De danske kommuner er allerede verdensmestre i digitalisering, men derfor desto vigtigere er det at få udbredt, at de ved hjælp af data kan få optimeret økonomi, infrastruktur og arbejdsgange til gavn for ressourceforbruget, effektiviteten og kvaliteten. Og selvom vi har samarbejdet med ca. 8 ud af 10 danske kommuner, er vi langt fra i mål med at få løsninger hele vejen rundt og øge bevidstheden og kendskabet til Dataproces, så de produkter, der er relevante for kunderne, også bliver implementeret. Dataproces har til stadighed nye løsninger i pipelinen og et stort udviklingspotentiale, som over de kommende år vil blomstre og bringe forøget afkast.

En sund forretning

Siden selskabet Dataproces ApS blev stiftet i slutningen af 2011, og til udgangen af regnskabsåret 2020 har Dataproces ApS solgt sine løsninger til 76 danske kommuner samt påbegyndt salg til regioner og styrelser. Dataproces selskaberne har siden etableringen af det første selskab i 2011 hvert år leveret overskud og har gennem årene omsat for mere end DKK 130 mio. samlet set. Overskuddet er overvejende reinvesteret i teknologisk førerskab, herunder ny- og videreudvikling af produkter. Vi har arbejdet hårdt og ydmygt, og det vil vi fortsætte med, men også fortsat investere i den datadrevne fremtid vi tror på og derigennem skabe vækst og værdiskabelse for aktionærerne.

I illustrationen nedenfor ses hvordan Dataproces' rejse har udviklet sig siden 2011 i relation til kunder og medarbejdere.



Figur 3: Dataproces' historik og udvikling i antal medarbejdere

Stigende efterspørgsel på vores produkter

Selv om markedet for vores teknologi er ganske nyt og ukendt internationalt, så har de danske kommuner taget vores teknologi og vision til sig, og vi oplever en stigende interesse fra vores samarbejdspartnere. En interesse og efterspørgsel der bekræfter os i, at Selskabets teknologi har et endnu større potentiale.

Derfor vurderer vi, at tiden er inde til at tage et stort og vigtigt nyt næste skridt i Dataproces' historie. Vi vil med Optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark sætte fokus på en stor og målrettet vækst på de områder, hvor vi er stærkest positioneret, og hvor vi ser potentiale for endnu mere.

Nettoprovenuet skal understøtte vækstplanen

Nettoprovenuet fra Udbuddet skal således anvendes til at sikre vores bestræbelser på at udbrede vores vision om et effektivt datadrevet samfund og understøtte vores rejse mod en endnu bredere fundering som leverandør af netop det. Først skal vi sikre, at vores kunder trygt kan guides fra dataanalyser til digitale datadrevne arbejdsgange. De danske kommuner har dog forsat behov for støtte, hvorfor provenuet også skal understøtte Selskabets nuværende strategiske transformationsproces mod at tilbyde flere af sine produkter som IT-løsninger.

På lidt længere sigt vil Dataproces målrette sine produkter til kommuner i andre lande, og indenfor 4 år skal strategien for hvor, hvornår og hvordan ligge klar.

COVID-19

Selskabet havde selvsagt ikke erfaring med globale pandemier, så da de første tilfælde af COVID-19 smittede blev identificeret i Danmark, og Danmarks statsminister indførte lock-down af landet onsdag d. 11. marts 2020, blev vi prøvet af lige som alle øvrige virksomheder. Selskabet etablerede sig i løbet af én dag på hjemmearbejdspladser, hvorefter dagligdagen kørte ufortrødent videre. Coronakrisen har ikke givet anledning til, at Selskabet ændrer produkter eller forretningsmodel. Den økonomiske konsekvens af krisen vil sandsynligvis resultere i et øget behov for Selskabets løsninger, da de er overskudsgivende eller har en meget kort tilbagebetalingstid. Selskabet har ikke markant tabt aktivitetsniveau og forventer heller ikke at gøre det resten af 2020. Selskabet fastholder således sine forventninger til 2020.

Optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark

Optagelsen til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark vil utvivlsomt øge kendskabsgraden til Dataproces nationalt. Vi forventer således, at det i fremtiden vil være lettere for vores salgsorganisation at indgå samarbejde med nye kunder, når Selskabet er Optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark. Vi forventer tillige, at Optagelsen til handel vil give potentielle nye medarbejdere ekstra incitament for at komme med på Dataproces' rejse mod først at dække det danske marked ikke blot med analyser, men også med vores IT-løsninger. Ligesom det forøgede kendskab til Selskabet vil gøre det lettere at vinde kunder udenfor det kommunale marked.

Personligt og sammen med min forretningspartner Morten Lindblad samt alle vores medarbejdere er jeg meget bæret og glad for den store opbakning og tillid, som forhåndstilsagn fra 59 investorer med ca. DKK 10,9 mio. viser i forbindelse med Udbuddet, og som derved bakker op om Dataproces Group A/S' Optagelse til handel (se punkt 8.22). Alle forhåndstilsagn er bindende og bliver gennemført i forbindelse med gennemførelse af Udbuddet.

Vi håber, at du i denne Virksomhedsbeskrivelse har lyst til at læse mere om vores rejse og om muligheden for at blive aktionær i Selskabet. På vores hjemmeside: www.dataproces.dk/investor kan du finde yderligere information om os og se, hvor du kan tegne aktier eller tilmelde dig til et af vores investormøder, virtuelt eller rundt omkring i landet.

Jeg indledte med en beskrivelse af Dataproces' virkelighed og visioner, en virkelighed vi i Dataproces omfavner. En vision om at gøre en forskel og skabe et mere gennemsigtigt og datadrevet samfundsfundament. Et fundament der gør den nødvendige administration mindre tidskrævende og mere korrekt. Denne drøm kræver innovation og

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

nytænkning. Vi skal sammen med vores samarbejdspartnere lave det næste store spring i den offentlige administration, et spring Dataproces har taget tilløbet til, og som Dataproces nu er klar til. Dette spring og den ambitiøse strategi kræver kapital, og det er derfor, vi ønsker, at Dataproces bliver optaget til handel, ligesom vi ønsker at invitere ligesindede med på vores rejse.

I den resterende del af Virksomhedsbeskrivelsen vil jeg uddybe Selskabet og Optagelsen til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

God læselyst og god fornøjelse.

4.2 Markedet

Danmark har en af verdens største offentlige sektorer målt i forhold til BNP.¹ Den offentlige administration i Danmark er opdelt i 5 regioner, herunder 98 kommuner. Meget forsimplet udgør det den nuværende kundebase for Dataproces på det danske marked. Dataproces har i dag samarbejde med 76 af kommunerne og har med andre ord solgt til over 77 % af de danske kommuner.

Markedet er dog mere komplekst end som så, da hver kommune udgøres af en række forvaltninger og områder, som hver for sig og i tæt samarbejde formidler service til borgerne og forvalter kommunens økonomi med udgangspunkt i det ofte meget komplekse lovgrundlag, der besluttet på i Folketinget, og de retningslinjer der udarbejdes i forskellige ministerier og styrelser.

Kommunerne er ”yderste” led i den offentlige administration og har den direkte kontakt med den enkelte borger. Kommunerne har derfor mange myndighedsopgaver, der medfører en massiv administration, med mange informations- og datatransaktioner, såvel internt i organisationen som eksternt, til borgere, virksomheder og andre myndigheder.

Danmark har opbygget et af de mest gennem-digitaliserede samfund i verden, og den offentlige sektor har spillet en vigtig rolle i processen gennem fastlæggelsen og realiseringen af fællesoffentlige digitaliseringsstrategier². Det har bl.a. medført, at Danmark er i dag helt i front, når det gælder digitaliseringen af den offentlige sektor, og vurderes være verdensledende på dette område³.

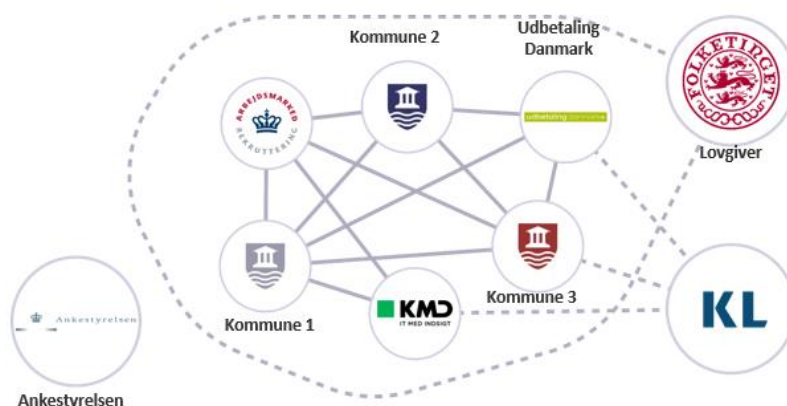
Digitaliseringen har gjort hverdagen nemmere for danskerne, som i høj grad har taget digitale løsninger som NemID til sig. Samtidig har digitaliseringen medført mindre papirarbejde i kommunerne, idet en lang række opgaver i dag håndteres digitalt via forskellige systemer.

Dataproces vurderer, at en mellemstor kommune har mellem 600-700 forskellige fagsystemer, der anvendes i den brede sagsbehandling på tværs af kommunen. Den store mængde fagsystemer skaber stor kompleksitet i sagsbehandlingen, der kan være meget ressourcekrævende, da der ofte er tværgående sagsbehandling med anvendelse af data fra forskellige fagsystemer, når sager behandles. Sagsbehandlingen forsinkes ydermere af, at systemerne sjældent taler sammen og ofte fungerer som silobaserede fagsystemer. Komplexiteten er forsøgt illustreret i figur 4 nedenfor.

¹ <https://www.dst.dk/Site/Dst/Udgivelser/GetPubFile.aspx?id=16252&sid=17off>

² <https://digst.dk/strategier/digitaliseringsstrategien/>

³ https://digst.dk/media/18609/digital-service-i-verdensklasse_web_a.pdf



Figur 4: Illustration af kommunernes systemkompleksitet

De mange systemer skaber meget store datamængder lokalt ude i de enkelte kommuner, der i sig selv medfører en lang række udfordringer. Først og fremmest er der Persondataforordningen også refereret til som GDPR-lovgivning og kontrol af data, der skal overholdes. For det andet bruges der mange ressourcer på opdatering og vedligeholdelse af data, og de mange systemer skaber faldgruber og risiko for fejl. Samtidig vanskeliggøres controlling af data og adgange til systemerne.

Til trods for øget kompleksitet i kommunernes administration er udgifterne for kommunernes samlede administration lavere end i 2013. Kommunerne brugte i 2019 DKK 52,3 mia. på administration og ledelse, hvilket svarer til DKK 8.994 pr. indbygger. Det er en reduktion på 2,2 % pr. indbygger sammenlignet med 2013⁴. Der er dog stor forskel på udviklingen kommunerne imellem, selvom der tages højde for forskelle i de rammevilkår, der er tildelt kommunen. En analyse udarbejdet af Social- og indenrigsministeriet viser således, at de samlede administrationsudgifter har været stigende i 41 kommuner og faldende i 57 kommuner⁵. Analysen viser samtidig, at kommuner, der har reduceret i deres samlede administrationsudgifter fra de senere år, har reduceret udgifterne til både administrative støttefunktioner, myndighedspersonale og decentrale ledere – og at der er en omvendt tendens for kommuner, der har haft en stigning i de samlede administrationsudgifter. Med andre ord indikerer analysen, at omkostninger ikke blot flyttes rundt mellem kommunerne, men at udviklingen i stedet er præget af, at udgifterne til de forskellige administrationstyper enten generelt reduceres eller øges⁶.

Kommunerne er underlagt et enormt pres. På den ene side har man fra Folketingets side indført udgiftsloft for kommunerne og samtidig pålagt kommunerne, at produktiviteten og effektiviteten fortsat skal øges. Samtidig har den øgede digitalisering skabt forventning fra borgere og virksomheder om løbende forbedringer af service, sagsbehandlingstid og kvalitetsniveau. Den kommunale organisation er således underlagt et enormt pres for løbende effektivisering, optimering og automatisering af arbejds- og sagsgange samt dokumentation heraf. Kommunerne har derfor en interesse i løsninger, der hjælper med at sikre korrekt indtjening, da hver en krone tæller.

Med udgangspunkt i ovenstående kan markedet derfor deles op i to fokusområder – digital optimering og øget digitalisering.

⁴ <http://www.danskekommuner.dk/Nyhedsarkiv/2020/Juni/17/Kommunerne-bruger-mindre-pa-administration-og-ledelse/>

⁵ <https://simb.dk/analyser/administration-og-tvaergaaende-emner/benchmarking-af-kommunernes-udgifter-til-administration-og-ledelse-i-2019/>

⁶ <https://simb.dk/analyser/administration-og-tvaergaaende-emner/benchmarking-af-kommunernes-udgifter-til-administration-og-ledelse-i-2019/>

Digital optimering og øget digitalisering

Digitalisering i den offentlige sektor har gennem mange år været drevet af et fokus på effektivisering og automatisering af eksisterende arbejdsgange⁷. Et fokus der har taget udgangspunkt i ”papirets logik” og i højere grad flyttet papirarbejdet ind digitalt. Det har som tidligere omtalt medført mange fagsystemer, der ikke nødvendigvis optimerer processen. Der er derfor et behov for øget digital optimering med udgangspunkt i de nuværende systemer.

Kommunernes økonomistyring er et af de områder, hvor digital optimering især er relevant. Voksende datamængder om borgerne og kompleks lovgivning medfører bl.a., at der ikke altid beregnes korrekt i sagsbehandlingen. Dette sammenholdt med kommunernes stramme råderum gør det til et oplagt område for digital optimering – hvilket er netop det, Dataproces hjælper en lang række kommuner med.

Kommunernes indtægt består grundlæggende af skat og statslige tilskud. Dertil kommer det kommunale tilskuds- og udligningsystem, der udgør mere end 30 % af kommunernes indtægt⁸. Udligningsystemet bygger på enorme datamængder i konstant vækst, hvilket gør det komplekst og til tider svært gennemskueligt. Foruden udligningen ligger der også en større indtægt fra mellemkommunal refusion. Kommunerne bruger en del administration på at sikre, at indtægt fra disse områder er korrekt og bliver modtaget. Alle økonomiske transaktioner er baseret på data, og det er derfor grundlæggende, at data er korrekt. Fejl i det bagvedliggende data medfører fejl i transaktionerne og derved i kommunernes indtægter.

Kommunernes udligning har fået meget bevågenhed fra medierne på grund af den nye udligningsreform vedtaget i 2020. Den kommunale udligning er en fællesbetegnelse for en række ordninger, som overfører penge mellem kommuner med det formål at udligne forskelle i udgiftsbehov og beskatningsgrundlag mellem kommunerne for at sikre et mere ensartet forhold mellem skatteniveau og serviceniveau på tværs af landet⁹. Udligningsreformen betyder bl.a., at der i 2021 omfordeles og udlignes for DKK 19,9 mia. mellem landets kommuner¹⁰. Dataproces har i flere tilfælde hjulpet landets kommuner med at gennemgå udlignings- og tilskudsordningerne. Erfaringerne og den store dataindsigt på områderne var også medvirkende til, at Dataproces var først til at pointere fejl i Indenrigsministeriets første beregning af den nye udligningsreform præsenteret i foråret 2020, hvilket medførte, at ministeriet senere udkom med en korrektion.

Det område, hvor Dataproces især har hjulpet kommunerne, er indenfor for mellemkommunal refusion. Sager om mellemkommunal refusion opstår, når udgiftstunge borgere flytter fra én kommune til en anden. Den kommune, hvor en borger bor (opholder sig), betegnes som ”opholdskommunen”. Det er som hovedregel opholdskommunen, der har ansvaret for, at borgeren får den nødvendige hjælp. I nogle tilfælde er det imidlertid en anden kommune, der har ansvaret, hvorfor man anvender begrebet ”handlekommune” om den kommune, der har ansvaret for at handle i forhold til borgeren – dvs. træffe afgørelser om støtte, føre tilsyn m.v. Endelig er det handlekommunen, der er betalingspligtig, dvs. skal betale for de tilbud, som borgeren tilbydes. Det store spørgsmål i sådanne sager er, hvilken kommune der ”ender med regningen” for de – ganske ofte – dyre tilbud, som borgeren har behov for. Der er ofte tale om større beløb, der betales mellem kommunerne for de enkelte sager.

Mellemkommunal refusion er reguleret af retssikkerhedsloven (lov om retssikkerhed og administration på det sociale område). Den bagvedlæggende jura er ofte meget kompleks, og beregningerne involverer ofte større mængder data fra forskellige kilder. Der opstår derfor jævnligt tvister mellem kommunerne¹¹, og Dataproces har

⁷ <https://digst.dk/strategier/digitaliseringsstrategien/tidligere-strategier/>

⁸ Analyse fra Danmarks Statistik: Udligning og tilskud udgør mere end 30 pct. af indtægterne i flere kommuner, 2017

⁹ <http://www.socialministeriet.dk/media/15007/kommunal-udligning-kort-praesentation.pdf>

¹⁰ <https://sim.dk/nyheder/nyhedsarkiv/2020/jul/udligningssystemet-omfordeler-19-9-milliarder-kroner-fra-velstillede-til-traengte-kommuner/>

¹¹ <https://www.horten.dk/viden/artikler-2018/naar-regningen-skal-goeres-op-mellemkommunal-refusion>

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

erfaringer med, at kommunerne ikke altid får den refusion, de er berettiget til. Nedenfor er vist en oversigt over nogle af de områder, der erfaringsmæssigt har potentiale for øget refusion.

Fokusområder for Digital indtægtsoptimering (DIO)		
Førtidspension	Boligstøtte	Arbejdsmarkedsstøtte
Skole & Fritid	Dagtilbud	Ældre
Ældre	Momsrefusion	Statsrefusion

Figur 5: Fokusområder for Digital Indtægtsoptimering i Dataproces

Dataproces har gennem årene hjulpet kommuner med at sikre korrekt refusion ud fra en "no cure / no pay" konsulentydelse. På baggrund af den indsigt og erfaring, der er opbygget i Dataproces siden 2011 på dette område, vurderes det samlede fremtidige markedspotentiale indenfor Digital Indtægtsoptimering (DIO) med de nuværende fokusområder at være ca. DKK 300 mio. årligt. Dataproces vurderer at dække ca. 8 % af det potentielle marked, der for hovedparten udgøres af kommuner, der ikke er vidende om indtægtspotentialer. Der findes et par "spillere" på markedet, der ligeledes tilbyder analyse og optimering, og samtidig har kommunerne selv arbejdet med området – erfaringer viser dog, at der fortsat ofte er optimeringsmuligheder, selvom kommunen har kørt et internt optimeringsprojekt.

Kommunernes digitale transformation

Dataproces oplever ofte, at strukturen i kommunernes data i høj grad fortsat er struktureret efter "papirets logik" fremfor efter "dataens logik", hvilket skaber en lang række udfordringer i kommunernes dagligdag i forbindelse med håndteringen af data.

Kommunerne er selv klar over udfordringen, og løsningen på kommunernes data- og systemudfordringer kalder på nytænkning - og frem for alt en digital transformationsproces, hvor digitale løsninger tænkes ind i alle led af organisationens opgaveløsning og interaktion med borgere og virksomheder.

Ifølge Accenture vil fremtidens digitaliseringsbølge indenfor den offentlige sektor netop have fokus på opbygningen af en datadreven offentlig forvaltning med fokus på mulighederne for ny, bedre og lettere anvendelse af data og sammenhængende digitale "brugerrejser"¹².

Kommunerne med KL (Kommunernes Landsforening) i spidsen har erkendt, at der er behov for øget fokus på digitalisering og optimering, og at kommunerne ikke hidtil har været gode nok til at høste gevinsterne af digitaliseringen.¹³

Den digitale transformation er allerede i fuld gang i mange kommuner drevet af et klart mål om, at den digitale transformation skal styrke kvaliteten i kernevelfærden¹⁴. Der er en forventning om, at den øgede automatisering og effektivisering af sagsgegnge vil blive forstærket yderligere gennem brug af robotteknologi. Anvendelse af avancerede data-analytics værktøjer, kunstig intelligens og maskinlæring vil også øge indsigten i data betydeligt. En større ensartethed i forhold til data gør det langt nemmere at kontrollere og vedligeholde data.

¹² <https://www.accenture.com/dk-en/insight-digital-transformation-public-sector>

¹³ <https://www.kl.dk/nyheder/os/raaderum/nr-14-17-september-2019/nyt-casekatalog-om-digitalisering-af-administratio-nen/>

¹⁴ <https://videncenter.kl.dk/media/22674/piece-teknologiradar.pdf>

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

KL har udarbejdet værktøjet "Kommunernes Teknologiradar", der skal hjælpe kommuner i at udvælge og implementere de forskellige digitale løsninger. "Kommunernes Teknologiradar" opdeler teknologier i tre kategorier¹⁵.

- Teknologier, der kan bruges til dataindsamling f.eks. robotteknologi (RPA), IoT og sensorer, droner m.v.
- Teknologier, der kan bruges til dataanalyse f.eks. kunstig intelligens, Big data m.v.
- Teknologier, der er indlejret i produkter og services f.eks. virtual reality, fysiske robotter, 3D print m.v.

Dataproces har i dag produkter indenfor de to første kategorier – "Teknologier, der kan bruges til dataindsamling" og "Teknologier, der kan bruges til dataanalyse" - og udvider løbende disse med nye funktioner, således at de kan anvendes af flere fagområder i kommunerne. Kommunerne er kun lige begyndt at tage disse nye digitale løsninger i brug, og markedet er derfor fortsat ungt.

4.3 Forretningsmodel

Dataproces har siden 2011 udviklet og udført dataanalyser, der gør det muligt at samle og kvalificere viden på tværs af systemer, afdelinger og myndigheder. Analyserne er oftest designet med henblik på indtægtsoptimering, men er samtidig afsæt for et udførligt status- og kvalitetstjek. Indtægtsoptimering handler således ikke udelukkede om at identificere eventuelle merindtægter eller uretmæssige udgifter. Ved Dataproces' analyser klarlægges også, hvordan indsatsen aktuelt fungerer, og hvordan den fremadrettet kan optimeres. Her handler det om at benytte "dataens logik" og teknologi til at øge kvaliteten af arbejdsgange, som er skabt efter "papirets logik". I Digital Indtægtsoptimering (DIO) har Dataproces skabt faglige miljøer, der rummer exceptionelt komplicerede indsigter gennem en faglig sammensmeltning på tværs af domæneviden, IT-kundskab, økonomi og jura. Denne konstruktion iboende i organisationen er søgt illustreret i figuren nedenfor.



Figur 6: Dataproces' mål, vision og kompetencer

Dataproces har en vision om et datadrevet samfund, og der er mange aspekter i data, og hvordan det skaber værdi. Dette gælder også kommunalt, hvor der er opmærksomhed på mulighederne i data. Den stigende opgavekompleksitet, det voksende udgiftsbehov og de stigende forventninger til det kommunale serviceniveau, sætter kommunernes økonomi under pres. Kommunerne kan i denne sammenhæng bruge data i jagten efter råderum og til kvalitetsudvikling for eksempel ved at finde mønstre i data og reagere offensivt på det. Men hvis data skal

¹⁵ <https://videncenter.kl.dk/media/22674/pjrece-technologiradar.pdf>

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

skabe reel værdi, stiller det også store krav til kommunerne og ikke mindst kommunernes data- og analysekonsulenter.”¹⁶

Det er præcis i denne virkelighed og kontekst Dataproces opererer.

Automatisering og udvikling

Skulder ved skulder med Digital Indtægtoptimering står Dataproces’ anden afdeling Automatisering og Udvikling. Mange kommuner er allerede i fuld gang med at automatisere administrative sags- og arbejdsgange. Dataproces understøtter denne udvikling med softwareløsninger og konsulenttydelser på tværs af fagområder og -systemer. Dette med udgangspunkt i den enkelte kommunes situation, behov og ønsker – fra indledende screeningsforløb, workshops og mindre robotløsninger, til procesoptimering og større infrastrukturprojekter.

Vores løsninger inden for automatisering og udvikling indbefatter både softwareløsninger, dataanalyse og konsulenttydelser og workshops.

Vi deler og understøtter vores primære kunders egne visioner samt strategier for udviklingen i det datadrevne samfund med IT-løsninger, der spiller sammen med og op imod hinanden, men med det til fælles, at systemerne taler sammen og samme sprog.

I Automatisering og udvikling står man bl.a. bag Min Sag løsningen, som automatiserer og effektiviserer agtindsigt. Løsningen får følgende bemærkninger med på vejen:

“Vores medarbejdere oplever, at robotten er hurtigere og laver færre fejl end dem selv, og det er med til at lette presset på opgaverne og give større tryghed. Helt konkret er vores sagsbehandlingstid faldet markant fra de lovpligtige syv dage til omkring en dag og nogle gange hurtigere end det.” udtaler Nicolai Eisenreich Mortensen, projektleder IT-Centeret, Silkeborg Kommune.¹⁷

Ovenstående beskriver, hvordan Dataproces med stærk teknologi og domænekendskab træder til og skaber helt nye banebrydende løsninger til kunderne.

4.3.1 Omsætningskomposition

Dataproces består af et koncernholdingselskab, Dataproces Group A/S, som stort set ikke har nogen aktivitet. Dataproces Group A/S ejer Dataproces ApS og Skalhuse IVS med 100 % af kapitalen såvel som stemmerne. Strukturen er skabt i troen på, at visionen med tiden bringer flere søsterselskaber til Dataproces ApS. Det kunne eksempelvis være Dataproces internationalt. Inden Optagelsen til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark er selskabsstrukturen blevet rensset for selskaber, der ikke omfatter kerneydelsen, som Dataproces leverer. Det omfatter bl.a. lukning af selskabet Procurement Institute ApS. Dette er gjort for at skabe en konstruktion, som er klar til den vækst, Dataproces forventer.

Omsætningen for kerneprodukter består i salg af analyser, teknologi, konsulentforløb og undervisning m.m.

¹⁶ Catrine Marie Stamm Gravesen og Peter Riis, KL <https://www.kl.dk/nyheder/os/2020/marts/naar-data-skaber-vaerdi/>

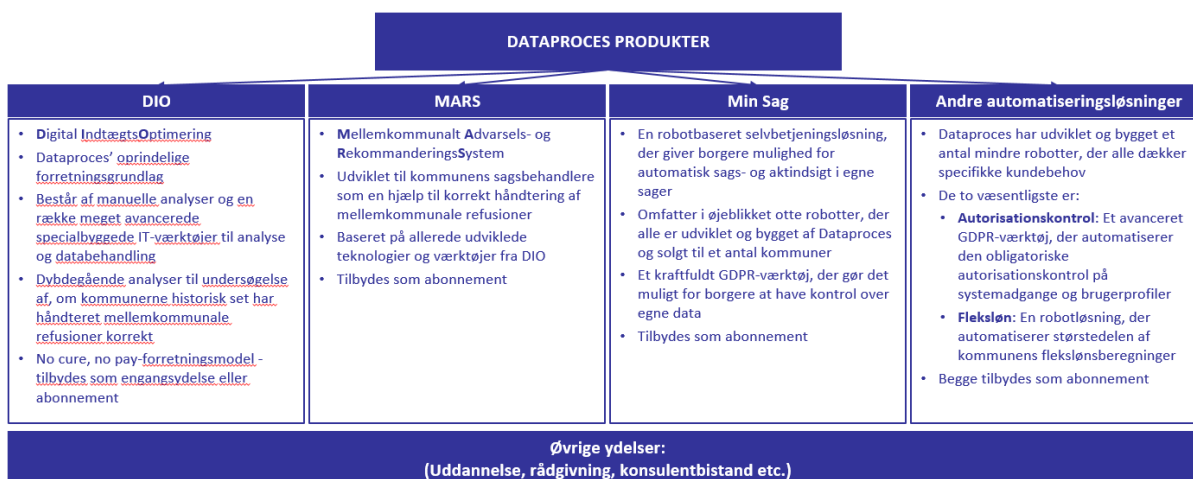
¹⁷ <https://www.kl.dk/nyheder/os/raaderum/nr-14-17-september-2019/digital-plattform-giver-borgere-adgang-til-aktindsigt-indenfor-en-dag/>

4.3.2 Produktgrupper

Dataprocés' produktportefølje er bred og Selskabets løsningstyper består af:

- Automatisering & Udvikling: robotteknologi (RPA) samt datavisualisering og datamodellerings teknologier
- Indtægtsoptimering: dataanalyser og Big Data
- Viden og kompetencer: Undervisning, webinarer, workshops og vidensdeling

I nedenstående illustration er Dataprocés' produkter vist og senere yderligere beskrevet:



Figur 7: Dataprocés' primære produktgrupper

Digital Indtægtsoptimering

Digital Indtægtsoptimering er Dataprocés' oprindelige forretningsgrundlag. Dataprocés udvikler og udfører dataanalyser, der gør det muligt at samle og kvalificere viden på tværs af systemer, afdelinger og myndigheder. Analyserne er oftest designet med henblik på indtægtsoptimering, men er samtidigt afsættet for et udførligt status- og kvalitetstjek. Indtægtsoptimering handler således ikke udelukkede om at identificere eventuelle merindtægter eller uretmæssige udgifter. Ved analyserne klarlægges også, hvordan indsatsen aktuelt fungerer, og hvordan den i fremtiden kan optimeres. F.eks. via juridisk undervisning, ændrede sags- og arbejdsgange eller ved hjælp af automatiserende software. Selskabets løsninger inden for Indtægtsoptimering indbefatter Big-Data-analyser, automatiseringsværktøjer og konsulentydelse som f.eks. økonomiske redegørelser og beslutningsoplæg.

Heri indgår også dybdegående analyser til undersøgelse af, om kommunerne historisk set har håndteret mellemkommunale refusioner korrekt. Produktet tilbydes "no cure / no pay" som engangsydelse eller abonnement. På Digital Indtægtsoptimering vil der typisk være en tilbagebetalingstid for kommunen på under et år.

MARS

MARS står for Mellemkommunalt Advarsels- og RekommanderingsSystem. MARS er software, der er udviklet til kommunens sagsbehandlere som en hjælp til korrekt håndtering af mellemkommunale refusioner. Ved mellemkommunale refusioner er det tidskrævende og vanskeligt at skulle skabe et samlet billede på sagerne. Der er ofte ikke tid til kerneopgaven eller den enkelte borger, og det er ineffektivt at gennemgå et stort datagrundlag. Med MARS opnår kommunen en fleksibel og fremtidssikret løsning, der giver overblik og effektiviserer administrationen af det mellemkommunale område. MARS sikrer kvalitet og udnyttelse af data og giver samtidig indblik i, hvor der opstår fejl i data. Med MARS opnår sagsbehandleren tryghed og retfærdighed samtidig med en ensrettet bedste praksis for den enkelte medarbejder uanset anciennitet inden for området.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Produktet er baseret på allerede udviklede teknologier og værktøjer fra Digital Indtægtoptimering. MARS er SaaS, der tilbydes som abonnement (Annual Recurring Revenue (ARR)).

Fordele og udbytte ved MARS:

- Korrekt mellemkommunal refusion via unikke sagsbehandlerlister
- Økonomisk overblik over den enkelte borger og dennes familiehistorik
- Institutions- og adressehistorik
- Understøttelse af lovgivning og jura
- Fremtidig kvalitetssikring
- Minimerer behovet for fremtidig ekstern konsulentbistand

Min Sag

Min Sag er en robotbaseret selvbetjeningsløsning, der giver borgere automatisk sags- og aktindsigt i egne sager. Kommunen bruger ofte mange ressourcer på at behandle ansøgninger om sags- eller aktindsigt. Min Sag er en løsning, der ved hjælp af webservice- og robotintegrationer gør det lettere at søge, yde og modtage aktindsigt – til gavn for både borger og kommune. Kommunen modtager også anmodninger om aktindsigt i borgersager fra 3. parter. F.eks. bisiddere, advokater, forsikringselskaber, værger eller borgerens nye bopælskommune. Min Sag kan udvides til at håndtere anmodninger fra 3. parter ved et tillægsmodul. Min Sag er et kraftfuldt GDPR-værktøj, der gør det nemt for borgere at have kontrol over egne data. Min Sag er SaaS, der tilbydes som abonnement (ARR).

Fordele og udbyttet ved Min Sag for kommunerne er:

- Forkortet sagsbehandlingstid
- Øget digital selvbetjening
- Kommunen skal ikke bruge tid på at udsøge borgerens sager – men alene forholde sig til udvalgte sager
- Understøtter kontrolarbejde ved automatisk identifikation og markering af uvedkommende, personhenførbare oplysninger og udvalgte søgeord
- Alle handlinger og sager logges i løsningen
- Anvendes og indstilles af kommunen via online brugerinterface
- Anvendes af borgere via kommunens hjemmeside, borger.dk og e-Boks
- Er i tråd med visionerne i den fælleskommunale digitaliseringsstrategi samt den nye Persondataforordnings (GDPR) skærpede krav i forhold til borgernes adgang til egne sager

Andre automatiseringsløsninger

Dataproces har udviklet og bygget et antal mindre robotter og web-platforme, der alle dækker specifikke kundebehov. De to væsentligste er:

- **Autorisationskontrol:** Et avanceret GDPR-værktøj, der automatiserer den obligatoriske autorisationskontrol på systemadgange og brugerprofiler.

GDPR (Persondataforordningen) foreskriver, at kommunen flere gange årligt skal udføre autorisationskontrol på systemadgange og brugerprofiler for at opdatere antal og type af licenser for deres medarbejdere. Dette arbejde er tungt og tidskrævende, men kan lettes og effektiviseres via MARC Autorisationskontrol; en webløsning, der er baseret på softwarerobotten MARC, udviklet til og med kommuner.

- **Fleksløn:** En robotløsning, der automatiserer størstedelen af kommunens flekslønsberegninger. Beregning af fleksløn er en tidskrævende og ”bøvlet” opgave: Der er mange undtagelser og variationer at tage hensyn til, og hver beregning kræver opslag og indtastninger i en række forskellige systemer. Samtidig er antallet af flekslønsmodtagere stigende. Der kan derfor med fordel kigges på, om en del af arbejdsbyrden kan automatiseres, så sager, som ikke kræver manuel behandling, kører automatisk igennem. På den baggrund har Dataproces udviklet en MARC-robotløsning, der automatiserer og varetager langt hovedparten af de mange månedlige tilskudsregninger. Den resterende andel er typisk så kompleks, at de fortsat må beregnes manuelt.

Begge løsninger tilbydes som abonnement (ARR).

Øvrige ydelser

I denne kategori ligger uddannelse, rådgivning, konsulentbistand, sparring, workshops m.v. Kommuner er bevidste om værdien af data. I samarbejde med Dataproces får kommunen adgang til kompetencer, erfaringer og domæneviden inden for databehandling, jura og softwareudvikling på tværs af fagområder og opgavetyper – altid tilrettelagt og udført med udgangspunkt i kommunens konkrete situation, ønsker og behov.

Med henblik på videns- og kompetencedeling tilbyder Dataproces en række ydelser, fra rådgivning og specialanalyser til undervisning, webinarer og workshops.

4.3.3 Fremtidige omsætningspotentialer

Selskabet har planer om yderligere omsætningssegmenter i fremtiden.

Yderligere omsætningssegmenter af kommerciel værdi omfatter i prioriteret rækkefølge:

- Salg af software får markant større fokus og vil forventeligt komme til at udgøre en stigende andel af omsætningen.
- Salg af service og viden kommercialiseres yderligere.
- Salg af nye moduler og udvidelser til Selskabets softwareprodukter.
- Salg af kurser og træning i Selskabets Best Practice og teknologi.
- Salg af eksisterende løsninger til det ikke kommunale marked.

Etablering af disse omsætningssegmenter vil ske løbende i en proces, der allerede er igangsat og løber over en 2 til 4-årig periode. Segmenterne er overvejende i prioriteret rækkefølge, idet alle listede segmenter i nogen grad er igangsat. Med igangsat menes der med en spredning i indsatsen fra salgsprocessen til drift. Eksempelvis er salg af eksisterende løsninger til det ikke kommunale marked udelukkende igangsat som salgsproces, mens nye moduler til softwareprodukterne i enkelte tilfælde er i pilotfasen hos kunderne. Opstart bliver baseret på en strategi funderet i analyser af markeds- og indtjeningspotentialer.

4.4 Kunderne

Dataproces har haft et samarbejde med 76 ud af de 98 danske kommuner. Selskabets kundeliste består derfor af offentlige instanser (kommuner og deres afdelinger) samt af større offentlige kunder (regioner, styrelser og ministerier). Hovedparten af afsætningen kommer fra landets kommuner, men interessen fra andre offentlige instanser har vist en gradvis stigende tendens. Der er pt. salgsdialog i gang med disse, med hensyn til Dataproces software, hvilket vil blive uddybet og udmeldt så snart det bliver mere konkret. Der er dog stadig kommuner, Dataproces ikke har samarbejdet med, samt et enormt estimeret umættet marked, det er ikke alle Dataproces kunder der indkøber alle produkter i den maksimale frekvens. Der er altså meget mere mersalg at hente, så derfor ligger det strategiske fokus fortsat på de offentlige instanser, med særligt fokus på det nationale kommunale marked.

De danske kommuner er verdensmestre i digitalisering. De er også komplicerede instanser med mange forskellige afdelinger, forvaltninger og fagsystemer. På grund af deres størrelser er det svært for dem at organisere en tværfaglig vidensdeling og samarbejde mellem de mange IT-systemer, der ofte er bygget af forskellige leverandører.

Kommunerne er drevet af almenvældet og borgernes ve og vel, så de er altid opmærksomme på, at selvom de er loyale over for leverandører og det gode samarbejde, skal de stadig være lydhøre og fremsynede på opmærksomhedspunkter, nye løsninger og fremtidige samarbejder. Jo bedre de er til at forvalte ressourcer, jo mere succes har de som kommune.

4.4.1 Testimonials fra kunder

Akkumuleret i løbet af Dataproces' levetid har Selskabet omsat for mere end DKK 130 mio. fordelt på mere end 76 kunder (offentlige instanser og organisationer). Nedenfor har vi oplistet 3 testimonials (citater) fra kunder og samarbejdspartnere som reference for både samarbejde, produkter og proces.

Kommunal økonomi:

"Vi har samarbejdet med Dataproces igennem en længere årrække i kraft af deres specialviden inden for kommunal økonomi og dataanalyse."

Kim Jakobsen, Direktør, Mariagerfjord Kommune,

MARS:

"Det er vigtigt for os, at vi kan finde de borgere, hvor vi sender regninger til andre kommuner, men også dem, hvor regningen sendes den anden vej. Det kan vi med MARS. I MARS kan vi nemt indsamle data fra mange forskellige datakilder og systemer. For os er MARS et værktøj til beslutningsstøtte, når vi afgør hvilken kommune, der har betalingsforpligtelsen – også uden kode-4 registreringer."

Lone Brylle, teamleder Økonomi, Lolland Kommune

Min Sag:

"Min Sag er et eksempel på, hvordan den teknologiske udvikling gør det muligt at aflaste og dermed effektivisere administrationen. Det er vigtigt og godt. Men for os er formålet med Min Sag i lige så høj grad gennemsigtighed og tilgængelighed. Det primære mål har været at gøre det nemt for den enkelte borger at have overblik og tage ejerskab over sin sag."

Nicolai Mortensen, Projektleder, Silkeborg Kommune

4.5 Udvikling

Områder, hvor vores teknologi inden for robotteknologi (RPA), Big Data og kunstig intelligens (AI) kan gøre en markant forskel, er nærmest utømmelige. På de produkter, som er udviklet til de danske kommuner, estimerer vi,

Virksomhedsbeskrivelse

Dataprocess

at vi dækker ca. 8 % af det potentielle marked. Estimatet er fremkommet ved at se på vores resultater og værdiskabelse i de kommuner, og med de produkter vi i dag omsætter tage gennemsnittet pr. borger og anvende det til at estimere potentialet i alle landets kommuner, "alt andet lige". Baseret på den antagelse, betyder det, at ca. 92 % af det marked, vi er målrettet, ikke er mættet. Bevidstheden, om hvad data kan, er stigende. Dataprocess' udfordring er ikke, om teknologien er relevant, men nærmere at vi som firstmovers på det kommunale marked både har skullet udvikle og samtidig præge og sætte dagsorden for fremtidens administrative tendens. Udfordringen er således at modne kunderne, øge bevidstheden og kendskabet, så de produkter, der er relevante for kunden, også bliver implementeret. Behovet må forventes at forblive stort og stigende, og derfor er den interne organisering vigtig. Dataprocess er og har været pioneren, der banede vej for, hvordan data som "brændstof" først skabes, så valideres, og til sidst implementeres og bringes i spil. Vi har fortsat mange nye løsninger i pipelinen, både med hensyn til dataanalyser og moduludvidelser til vores software, som over de kommende år vil blomstre og bringe forøget afkast.

4.6 Fremtiden

Dataprocess ønsker først og fremmest at tage det næste spring fremad i forhold til udviklingen og transformationen af forretningsmodellen, fra analyser til software. Samtidig skal vi tilbyde flere og mere automatiserede løsninger på vores nuværende marked, som primært består af de danske kommuner. Markedet i Danmark for Dataprocess er dog langt fra udtømt. I forlængelse af de danske kommuner ligger større offentlige kunder som regioner, styrelser og ministerier. Hovedparten af Selskabets omsætning kommer i dag fra landets kommuner, men Selskabet ser en stor mulighed for, at flere af løsningerne kan implementeres til andre offentlige instanser og organisationer. Dataprocess har samarbejdet med flere af disse større offentlige kunder og ser et potentiale i også at kunne henvende os til denne målgruppe med Selskabets automatiserede produkter og løsninger.

4.7 Konkurrenter

Markedet for vores dataanalyser er tæt ved duopolsk, dog er der også en række marginale aktører, der fylder mindre samt mere væsentlig konkurrence, såfremt man indlemmer kommunerne selv og deres vilje til at gøre det meste selv, som konkurrenter.

Digital Indtægtsoptimering

Som det ser ud i dagens marked for dataanalyser, er det primært BDO, som også er eksperter på kommunal udligning. BDO er samtidig også den virksomhed, som ligner Dataprocess mest i de produkter og løsninger, som virksomheden tilbyder. Hvis man kigger på markedsandel, estimerer Dataprocess, at BDO's andel ligner vores på ca. 8 %, måske en smule højere. Dertil er der en række småaktører, som leverer løsninger og konsulentbistand. Dataprocess estimerer derfor, at en stor del af konkurrencen på dataanalyser ligger hos kommunerne selv, samt at der er et stort uudnyttet potentiale. Dvs., at Dataprocess stadig har væsentlig mulighed for at indtage en større del af markedet, end Dataprocess har i dag.

Software løsninger

For software løsninger og automatiseringsløsninger ser vi, at markedet er mindre modent. Vi ser flere forskellige konkurrenter, der tilbyder komplementerende software løsninger, der løser forskellige analyse- og automatiseringsopgaver for kommunerne. Når man kigger på Selskabets løsninger Min Sag og MARS, ser man følgende primære konkurrenter som beskrevet nedenfor:

MARS: BDO har lavet en løsning kaldet "Den mellemkommunale assistent", som også tilbyder at sammenstille forskellige systemer og give et samlet overblik over, hvor den mellemkommunale afregning ikke er korrekt. En

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

anden konkurrent er KMD, som har et produkt kaldet KMD Insight, som arbejder på tværs af KMD's egne systemer i kommunen.

Min Sag: Den primære konkurrent til Min Sag oplever Selskabet som værende kommunerne selv. Der er flere store kommuner og kommune-samarbejder, som kigger på løsninger til aktindsigt. En af de største "spillere" her er Syddjurs Kommune, som også er en af de førende kommuner inden for automatisering, og som har lavet mange rigtig gode løsninger. Syddjurs Kommune har dog også købt Min Sag, da vores løsning komplementerer kommunens egen løsning. Dette har medført højere kvalitet og samtidigt sparet sagsbehandlerens tid på indsamling af information.

Selskabet har ikke kendskab til, om der globalt findes andre selskaber, der udbyder teknologi i samme niche og med samme kompleksitet som Dataproces. Løsningerne afhænger af den samfundsmæssige struktur og lovgivning i hvert enkelt land samt landets generelle digitaliseringsniveau. Derfor kigger Dataproces også i første omgang på lande, der ligner Danmark, både i samfundsstruktur og digitaliseringsniveau. Umiddelbart vurderer Selskabet, at adgangsbarrieren er relativt høj, da der er tale om nicheløsninger til komplekse og omfangsrige datalandskaber med meget høje krav til domænekendskab og juridisk indsigt. Det er indskrevet i Dataproces nuværende strategi, at der senest om 4 år, skal forelægge en strategi for penetrering af et eller flere udenlandske markeder

4.8 Konkurrencefordele

Digital Indtægtsoptimering (DIO)

Digital Indtægtsoptimering (DIO) i Dataproces er afdelingen for dataanalyser og økonomiske optimeringsanalyser. Afdelingen består i et stærkt fagligt miljø, hvor indsigt og domænekendskab er i en klasse for sig. Det faglige miljø rummer dyb cutting edge indsigt i komplekse mellemkommunale og interstatslige omfordelingssystemer og incitamentssystemer. Oven på dette datadrevne miljø skabes værdi for kunderne, samtidig med det systemiske datafundament valideres. Gennem årene har DIO opbygget databaser med unik proprietær data, cutting edge know-how om det kommunale datalandskab og dettes sammenhænge med lovgivning samt en viden om best practice på området, der efterspørges både af kunder og samarbejdspartnere.

Automatisering og udvikling (AU)

AU er afdelingen for softwareudvikling, herunder robotics, AI og datamodellering. Tilbage i 2013 valgte Dataproces at tage skridtet imod robotics og har siden specialiseret sig og præget markedet med denne tankegang. Senere er egentlige systemer målrettet kunderne kommet til. Selskabet råder over dyb indsigt i, hvad der lader sig gøre med den teknologiske palette indenfor robotics på dataområdet samt i kombination med ordinær software kode.

Som beskrevet i punkt 0 har Selskabet 2 primære softwareprodukter indenfor Automatisering og Udvikling; **Min Sag**, der giver overblik over, hvad der er registreret på den enkelte borger på tværs af systemer. **MARS** er et produkt af den synergi, der er imellem DIO og AU og har i mange år været anvendt som værktøj i DIO. De seneste år er det blevet videreudviklet, så det også kan anvendes af kommunerne selv. **MARS** er udviklet til kommunens sagsbehandlere som en hjælp til korrekt håndtering af mellemkommunale refusioner.

Dataproces fremhæver 7 faktorer i ikke prioriteret rækkefølge, som efter Selskabets vurdering giver en væsentlig konkurrencemæssig fordel over for dets konkurrenter:

- Dataproces er teknologiførende inden for vores niche.
- Dataproces' brand har udviklet sig særdeles positivt de seneste år.
- Dataproces ejer kritiske meta- og proprietærdata samt meget stærke algoritmer og knowhow, som sikrer omkostningseffektive løsninger, hvilket udgør en markant barriere for nye konkurrenter.
- Dataproces har tætte og lange relationer til mange kunder.
- Dataproces har etablerede faglige miljøer på alle forretningskritiske områder.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataprocess

- Dataprocess har en god produktsammensætning, der gør, at kunden kan guides trygt i samarbejdet.
- Dataprocess har med et strategisk valg positioneret sig stærkt i sine IT-løsninger ved fra start at indtænke rammearkitektur.

4.9 Fokusområder de næste 3 år

Vi skal sikre, at den teknologiske investering, som blev startet i 2013/14 kommer i mål og dermed transformerer forretningen i retning mod ARR afregning.

Vi skal sikre en højere mætningsgrad af det hjemlige kommunale marked gennem en aggressiv salgsindsats, særligt på vores IT-løsninger.

Vi skal fortsat sikre organisationsudviklingen både med henblik på vores kerneressource, mennesker og med henblik på struktur og sikring af viden.

Vækstplanen i perioden 2020-2024

Visse af oplysningerne i nedenstående punkt indeholder udsagn om fremtiden, der er baseret på forudsætninger og skøn, som er forbundet med risici og usikkerhed. Mange af de væsentlige forudsætninger, som Selskabet har anvendt, ligger udenfor Selskabets kontrol og indflydelse. Udsagn og oplysninger om fremtiden afspejler Ledelsens bedste skøn pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen. De faktiske resultater vil sandsynligvis afvige fra de fremadrettede udsagn, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og disse afvigelser kan desuden være væsentlige. De finansielle oplysninger om fremtiden i dette punkt bør læses i sammenhæng med afsnit "6. Risikofaktorer".

4.9.1 Organisation og salg

Indtil nu har Dataprocess' udvikling været drevet af organisk vækst. Dataprocess vurderer, baseret på kundedialog fra nuværende såvel som helt nye interessenter samt markedsanalyser og strategier¹⁸, at potentialet for vores teknologi kan være meget større end det, vi hidtil har oplevet. Dataprocess ønsker derfor at investere i målrettet salgs- og markedsudvikling for at kunne vækste salget indenfor de segmenter, hvor Dataprocess allerede i dag er aktiv og har et begyndende kendskab hos de potentielle kunder. Ligeledes vil vi gennem organisering og salg sikre transformationen fra primært konsulentforretning, til overvejende ARR forretningsmodel.

4.9.2 PR Marketing og IR

I en digitaliseret verden er dette område vigtigt for at have succes, da der skal findes en gylden mellemvej mellem at blive et kendt navn og have kunder, som helst ikke vil sige, at de får Selskabets hjælp. Dataprocess skal helst være så usynlig som muligt – samtidig med at Selskabet skal vokse. I Dataprocess har vi lavet flere strategier for at være på forkant med dette, og et af de nyeste tiltag er webinarer. Dette giver ikke blot PR og opmærksomhed, men i høj grad også employerbranding. Dataprocess kommer også fortsat til at have fokus på branding, PR, SoMe og IR, men i høj grad også UI/UX på hjemmeside, promovring i artikler og webinarer efter Optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

4.9.3 R&D og innovation

Et stærkt kapitalberedskab giver mulighed og råderum for at yderligere innovation og R&D, men specifikt for Selskabet med fokus på digitalisering af produktporteføljen og for at opbygge og bevare det teknologiske forspring.

¹⁸ <https://videncenter.kl.dk/media/22674/pjece-teknologiradar.pdf>

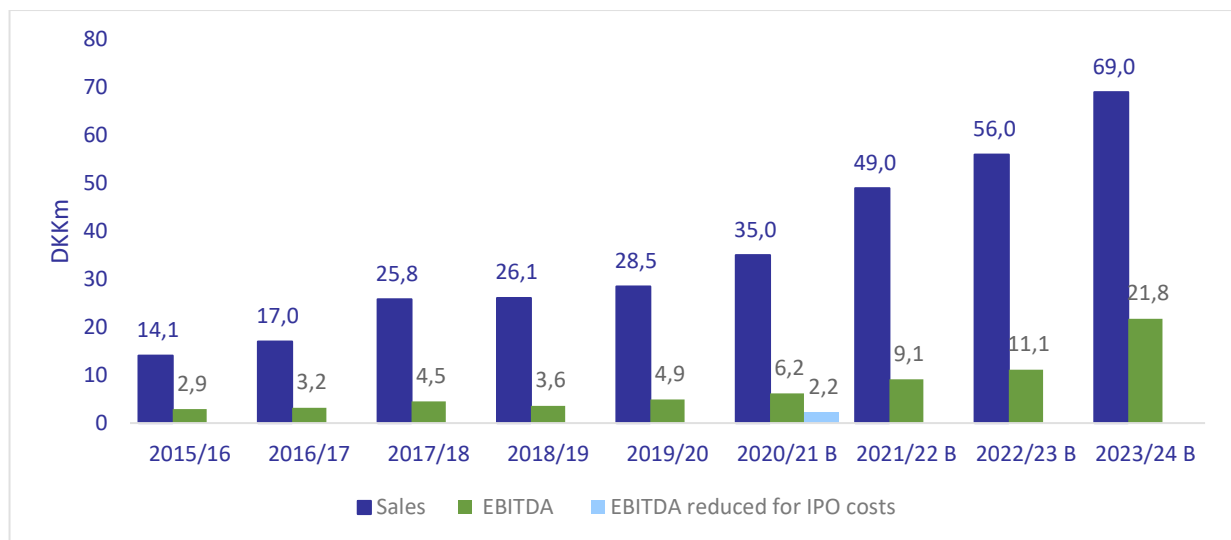
Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Selskabet har på nuværende tidspunkt en veldefineret pipeline samt prioritering af udvikling af software moduler og funktionaliteter, primært indenfor MARS og Min Sag produktfamilierne. Vi forventer, at disse kommer på markedet i vækstperioden 2020-24 og vil bidrage til at forbedre Selskabets værdibidrag til kunderne.

4.10 Forventninger til Dataproces primære nøgletal i perioden 2020-2024

Selskabet har valgt at estimere nøgletal for indeværende år (2020/21) samt for en periode derefter på 3 år. At estimere udvikling med en endnu længere tidshorisont vurderer Selskabet vil udgøre en for stor usikkerhed. Udviklingen i nøgletal vil i de kommende 3 år være påvirket af øgede omkostninger til salgsaktiviteter og cementering af organisationen. Fokus rettes mod at etablere nye og eksisterende kundeforhold især hos de danske kommuner samt en øget aggressiv salgsindsats af Selskabets IT-løsninger, herunder også mersalg af løbende tilkomne nye moduler til disse og videreudvikling både af selve produkterne og nye moduler i produkterne.



Figur 8: Forventninger til finansiell performance i perioden 2020-2024

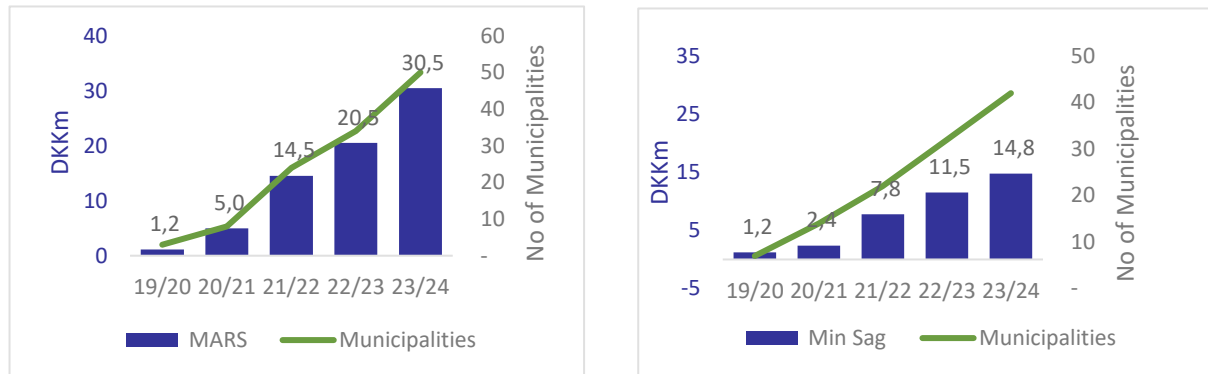
I illustrationen ovenfor ses forventningerne til udviklingen i Dataproces' nøgletal. Det ses, hvordan omsætningen forventes at stige markant over de kommende 3 år, og hvordan dette trækker EBITDA med op også, særligt efter tredje år. Det er en væsentlig forudsætning for denne udvikling, at Dataproces får provenuet fra IPO'en ind, således at planerne om at skalere på ARR-delen af forretningen kan igangsættes og ikke mindst speedes op.

I punkt 4.1 er Dataproces' rejse frem til i dag i illustreret, og det er vist, hvordan vi har udviklet os. Samtidigt ses også, hvordan vores kundeberøringsflade er vokset fra 1 til 76 kommuner, og hvor der er blevet eller bliver gennemført projekter. Denne rejse illustrerer i høj grad konsulentforretningen i Digital Indtægtoptimering (DIO), hvorimod ARR delen i Automatisering og udvikling (AU) ikke fylder meget endnu.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataprocess

Den rejse, vi skal på herfra, er den samme som fra 2012 og frem til i dag, nu blot med en anden type produkter, nemlig Min Sag og MARS, begge ARR. Dog med den enorme fordel, at vi "kender vejen", og "vejen kender os", så at sige. Da vi gennemførte rejsen med Digital Indtægtoptimering (DIO) som motor, havde vi ikke et brand, vi havde ikke kundernes tillid, og vi havde ikke netværket. Det har vi nu, og derfor tror vi på, at vi med provenuet fra Optagelsen til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark kan gennemføre rejsen igen. Denne gang med vores IT-løsninger (ARR) og i et tempo, der er dobbelt så højt som sidst. Nedenfor er den estimerede rejse for produkterne illustreret. Den grønne linje viser kurven for vores udvikling i markedet med Digital Indtægtoptimering (DIO) til sammenligning.



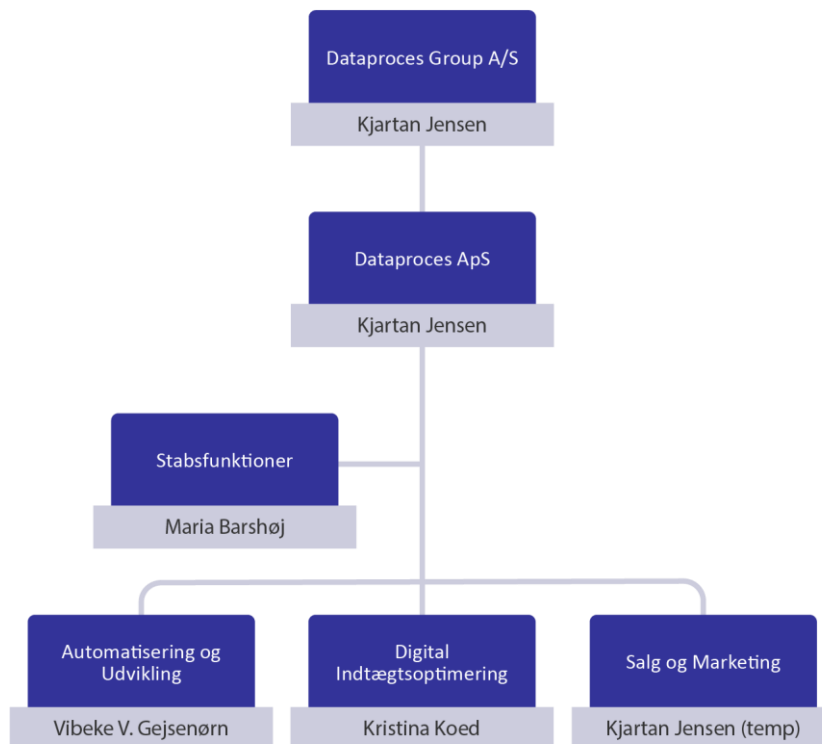
Figur 9: Forventet udvikling i omsætning og kommuner på MARS og Min Sag

4.11 Organisation

Hos Dataprocess er der 53 medarbejdere, hvor Kjartan Jensen, CEO er ansat i Dataprocess Group A/S, 51 er ansat i datterselskabet Dataprocess ApS og 1 er ansat i datterselskabet Skalhuse IVS til rengøring og ejendomsadministration. Dataprocess er organiseret med henblik på at understøtte en både innovativ og professionel kultur. På den ene side skal vi kontinuerligt dyrke ideer til nye og smartere løsninger. På den anden side skal vi fastholde og forstærke vores kommunale fokus og faglige ekspertise. I praksis er Dataprocess inddelt i teams. Hvert team repræsenterer en faglighed og en funktion – såvel internt som eksternt. Alle teams spiller en aktiv rolle i ethvert kommunalt samarbejde. Organisationen er illustreret i nedenstående organisationsdiagram. Medarbejderne arbejder alle (med undtagelse af sælgere) på kontoret i Nibe.

Teams er:

1. Stabsfunktioner: (økonomi, jura, IT, kommunikation og HR)
2. Salg og Marketing
3. Digital Indtægtoptimering (DIO)
4. Automatisering & Udvikling



Figur 10: Dataprocés' organisation

Stabsfunktioner

Stabsfunktionen omfatter økonomi, jura, IT, kommunikation og HR. Stabsfunktionen er dels ledet af teamleder, Maria Barshøj, dels af Kjartan Jensen. Administration varetager alle interne administrative opgaver i Dataprocés – fra bogføring og løn til indkøb og rekruttering. Stabsfunktionen omfatter også jurister, der har erfaring og ekspertise inden for kommunal administration, forvaltning og datahåndtering, herunder mellemkommunal refusion, udlicensing, forvaltningsret, persondataret, udbudsret og social ret.

Stabsfunktionen omfatter desuden udviklingsstrategi, ledelsesrapportering og opfølgning. Det omfatter bl.a. både økonomisk og forretningsmæssig rapportering samt udvikling af nye forretningsområder og markeder i tæt samarbejde med resten af Dataprocés.

Den samlede stabsfunktion omfatter 7 medarbejdere, ledere eksklusiv. Stabsfunktionen forventes at blive udvidet med en økonomichef, som er den eneste udvidelse, der forventes indenfor det næste år.

Salg og Marketing

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Salg og Marketingsafdelingen står for at etablere, udvide og vedligeholde samarbejdet med kunder og samarbejdspartnere. Teamet varetager endvidere al ekstern kommunikation, markedsføring, planlægning af events og salgsadministration. Der er sat en search proces i gang for at finde en ny salgsafdelingschef. Indtil denne person er fundet, er Kjartan Jensen ansvarlig for afdelingen.

I teamet finder man kundechefer, designere, kommunikations- og marketingsansvarlige samt en kontorelev.

Det samlede salg- og marketingsteam omfatter, ledere eksklusiv, 5 medarbejdere, og forventes at blive udvidet med 2-3 medarbejdere over de første 12 måneder fra Dataproces' Optagelse til handel.

Digital Indtægtsoptimering (DIO)

Digital Indtægtsoptimering (DIO) omfatter primært økonomer, analytikere og jurister. Afdelingen foretager analyser af data på tværs af kilder med det formål at identificere optimeringsmuligheder, såvel økonomiske som processuelle, til den kommunale, digitale administration. Foruden Big Data og Indtægtsoptimering er teamet leveringsdygtige i bl.a. undervisning, kurser og specialanalyser.

Teamet omfatter 17 medarbejdere, ledere eksklusiv, og forventes at blive udvidet med 1-2 medarbejdere over de første 12 måneder fra Dataproces' Optagelse til handel.

Automatisering & Udvikling

Automatisering & Udviklingsafdelingen effektiviserer digitale arbejdsgange og infrastrukturer i kommunen via MARC, MOX og andre teknologier. Teamet designer, implementerer og vedligeholder Dataproces' softwareløsninger, men understøtter også kommunens egne kompetencer gennem f.eks. screeninger, workshops og konsulent-ydelser. Teamet omfatter primært programmører og forretningsudviklere.

Teamet omfatter 18 medarbejdere, ledere eksklusiv, og forventes at blive udvidet med 4-5 medarbejdere over de første 12 måneder fra Dataproces' Optagelse til handel.

Ledelse

Der er i Dataproces en ledergruppe på 1 direktør, 2 afdelingschefer og 2 teamledere. Det forventes, at der ansættes en afdelingschef for Salg og en økonomichef indenfor de første 12 måneder fra Dataproces' Optagelse til handel.

4.12 Dataproces og FN's 17 verdensmål¹⁹

FN's verdensmål for bæredygtig udvikling blev vedtaget af verdens stats- og regeringsledere på FN-topmødet i New York den 25. september 2015. Målene trådte i kraft den 1. januar 2016 og skal frem til 2030 sætte kurs mod en mere bæredygtig udvikling for både mennesker og jorden. Verdensmålene udgør 17 konkrete mål og 169 delmål, som forpligter alle FN's 193 medlemslande. Dataproces' produkter, kunder og forretningsmodel forsøger aktivt at forbedre FN's verdensmål særligt indenfor følgende af de 17 mål:

- **Mål 5: Ligestilling mellem kønnene – Kvinder skal deltage fuldt ud i ledelse og beslutningstagning:**
I Dataproces er fordelingen af mænd og kvinder delt ca. 50/50. 2 ud af 3 afdelingschefer er kvinder, og for de projektansvarlige er kønsfordelingen også delt ca. 50/50. Det er vigtigt for Dataproces' ledelse, at ansvar og beslutninger tages af den mest kompetente person, uanset køn, og man har derfor valgt de personer, man mener er de mest kvalificerede til jobbet.
- **Mål 12: Ansvarligt forbrug og produktion:** Hér er det især vores forbrug og produktion, vi gør noget ved. Ikke blot vores egen mindre papirspild, men mange af vores løsninger sikrer, at samfundet skal printe meget mindre ud, bruge færre ressourcer og materialer samt videreudvikle vores løsninger for sammen at skabe et bedre produkt. Det mener vi er ansvarligt forbrug og produktion.
- **Mål 16: Fred, retfærdighed og stærke institutioner:** Dataproces arbejder på, at vi skal udvikle effektive, ansvarlige og gennemsigtige institutioner på alle niveauer. Vi skal sikre, at kommunerne tager de bedste beslutninger, og at offentlig adgang til information er en selvfølge. Det skal selvfølgelig ske med fokus på national lovgivning, sikkerhed og GDPR.

4.13 Direktionen og nøglemedarbejdere

I det følgende præsenteres den daglige Ledelse samt nøglemedarbejdere i Dataproces:

Kjartan Jensen, i Direktionen for Dataproces ApS siden 21. december 2011 og for Dataproces Group A/S siden 18. august 2020



Medstifter og CEO i Dataproces.

Født 10. maj 1981.

Kjartan Jensen har som CEO det overordnede ansvar for Dataproces' forretning. Kjartan har en finansiel/økonomisk baggrund som Cand. Oecon fra Aalborg Universitet. Kjartan har desuden erfaring med sig fra Vesthimmerlands kommune, hvor han udførte controlling opgaver i økonomi og budget, og hvor han mødte medstifter Morten Lindblad. Desuden har han erfaring fra det danske forsvar, hvor han har været udsendt ad flere omgange for Nato/KFOR. I december 2011 stiftede han Dataproces ApS sammen med Morten Lindblad.

¹⁹ <https://www.verdensmaalene.dk/>

Kristina Koed, Afdelingschef i Digital Indtægtoptimering (DIO) siden 1. maj 2012



**Afdelingschef for Digital Indtægtoptimering (DIO) i Dataprocés.
Født 16. maj 1987.**

Kristina Koed har en finansiel kandidatgrad i økonomi fra Aalborg Universitet som Cand. Oecon. og har været en del af Dataprocés helt fra begyndelsen. Hun har i høj grad været med til at danne kultur, ledelsesform og rammerne i Dataprocés. Hun har desuden taget lederkursus hos Dansk industri og er særdeles erfaren i personaleledelse, strategi og kundekontakt.

Vibeke Venca Gejsenørn, Afdelingschef i Automatisering og udvikling siden 7. august 2018



**Afdelingschef for Automatisering og udvikling i Dataprocés.
Født 15. november 1968.**

Vibeke Venca Gejsenørn har en akademisk lederuddannelse og en ICF certificeret coach uddannelse. Hun har arbejdet med strategi, IT-udvikling, personaleledelse og udvikling af personale indenfor IT samt offentlig økonomi og jura siden 2001.

4.13.1 Direktionen og ledelses-tillidshverv

Kjartan Jensen, CEO

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Adm. Direktør.
(Start 18. august 2020).

Dataproces ApS. CVR-nummer 34087881. Adm. Direktør.
(Start 3. juli 2018)

KJensen ApS. CVR-nummer 34890951. Legal og reel ejer.
(Start 11. december 2012).

Skalhuse IVS. CVR-nummer 39874873. Adm. Direktør.
(Start 2. december 2019 som direktør).

Ophørte relationer indenfor 5 år:

Procurement Institute ApS. CVR-nummer 38002864. Medlem af direktionen.
(Start 31. august 2016 – 1. september 2020).

E-Worker ApS. CVR-nummer 39696991. Reel Ejer.
(Start 2. juli 2018 – 24 august 2020).

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Medlem af direktionen.
(Start 11. december 2012 – 3. juli 2018).

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Medlem af bestyrelsen.
(Start 26. maj 2017 – 18. august 2020).

Dataproces ApS. CVR-nummer 34087881. Medlem af direktionen.
(Start 1. marts 2012 – 2. juli 2018).

SiliconHagen ApS. CVR-nummer 35252657. Medlem af direktionen.
(Start 3. juni 2013 – 6. august 2018).

SiliconHagen ApS. CVR-nummer 35252657. Medlem af direktionen.
(Start 4. maj 2017 – 9. september 2019).

Quantum Mindset ApS. CVR-nummer 39785048. Ejer.
(Start 14. august 2018 – 9. september 2019).

4.14 Bestyrelsen

Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse og skal sikre en forsvarlig organisation af Selskabets virksomhed.

Bestyrelsen påser bl.a., at:

- bogføringen og regnskabsaflægningen foregår på en måde, der efter Selskabets forhold er tilfredsstillende.
- der er etableret de fornødne procedurer for risikostyring og interne kontroller.
- Bestyrelsen løbende modtager den fornødne rapportering om Selskabets finansielle forhold.
- Direktionen udøver sit hverv på en behørig måde og efter Bestyrelsens retningslinjer.
- Selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde Selskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder. Bestyrelsen er således til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt.

Generalforsamlingen vælger medlemmerne til Bestyrelsen. Herudover kan Selskabets koncernmedarbejdere vælge medlemmer til Bestyrelsen, såfremt selskabslovens betingelser herfor er opfyldt.

Bestyrelsens afhængighed i Dataproces Group A/S pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen.

Navn	Stilling	Vurdering af uafhængighed	Ejerandel*
Generalforsamlingsvalgt:			
Hans Christian Rasmussen Maarup	Bestyrelsesformand	Uafhængig	0,025 % **
Morten Lindblad	Bestyrelsesmedlem	Ikke uafhængig	43,4 %
Mille Tram Lux	Bestyrelsesmedlem	Uafhængig	0,00 %
Mikkel Ulstrup	Bestyrelsesmedlem	Uafhængig	1,25 %
Medarbejdervalgt:			
Daniel Simonsen	Bestyrelsesmedlem	Ikke uafhængig	0,00 %
Kasper Lund Nødgaard	Bestyrelsesmedlem	Ikke uafhængig	0,00 %

Figur 11: Bestyrelsens afhængighed

* Ejerandele viser bestyrelsesmedlemmernes såvel indirekte som direkte beholdning.

** Ejerandelen omfatter ikke 100.000 stk. warrants, der giver ret til tegning af 2.000 DKK af Selskabets aktiekapital, som bestyrelsesformanden har modtaget.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Bestyrelsen samt nuværende og tidligere ledelseshverv

Hans Christian Rasmussen Maarup, Bestyrelsesformand. I Bestyrelsen siden 26. maj 2017



Bestyrelsesformand.

Født 23. maj 1954.

Som tidligere borgmester i Arden og Mariagerfjord Kommune (2002-13), formand for de nordjyske kommuner (2009-13) og bankrådsformand for bankområdet Mariagerfjord i Spar Nord (2017-nu), er Hans Christian Rasmussen Maarup et stort aktiv for Dataproces. Hans store erfaring med det kommunalpolitiske arbejde og miljø giver Dataproces en indsigt i kunderne, som ellers er svær at erhverve sig. Ligeledes er hans erfaring indenfor ledelse og store organisationer af stor værdi. Ligesom hans brede netværk i det danske politiske miljø giver Dataproces mulighed for lettere at komme til orde, hvor der ellers er rift om opmærksomheden.

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Formand for Bestyrelsen. (Start 26. maj 2017).

Sparekassen Hadsund's Fond. CVR-nummer 12585942. Reel ejer. (Start 28. november 2017).

Fonden Erhvervsudvikling. CVR-nummer 25068661. Reel ejer. (Start 20. november 2017).

Hans Christian Maarup. CVR-nummer 28888600. Fuldt ansvarlig deltager. (Start 1. januar 2014).

Svend Nielsen og Herdis Myginds Fond. CVR-nummer 39001535. Bestyrelsesmedlem. (Start 28. juli 2017).

Ophørte relationer indenfor 5 år:

COBO IX Friggsvej A/S. CVR-nummer 73531411. Reel ejer. (Start 28. juli 2017 – 2. december 2019).

Mille Tram Lux, Bestyrelsesmedlem. I Bestyrelsen siden 2. september 2020



**Bestyrelsesmedlem.
Født 5. februar 1975.**

Mille Tram Lux, uddannet økonom og har siden 2018 arbejdet hos Seluxit A/S som CFO og var med til at bringe Seluxit på Nasdaq First North Growth Market Denmark i november 2018. Før det har Mille arbejdet en årrække hos Aalborg Portland i forskellige stillinger omfattende økonomistyring, governance og forretningsudvikling, senest som Finance Director med ansvar for den nordiske region.

Mille Tram Lux er uddannet Honours Bachelor i Finance & Accounting (IBS Holland), HD(R) fra Århus Handelshøjskole og har bestyrelsesuddannelser fra INSEAD og Scandinavian Institute.

Milles erfaring som bestyrelsesmedlem og kendskab til det at være børsnoteret samt hendes solide økonomiske erfaring har stor værdi for Dataproces.

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Dataproces Group A/S, CVR-nummer 34893772. Bestyrelsesmedlem.
(Start 2. september 2020).

SELUXIT A/S, CVR-nummer 29388237. Bestyrelsesmedlem og CFO.
(Start 13. september 2018).

TRAM INVEST ApS, CVR-nummer 19885275. Bestyrelsesmedlem.
(Start 17. september 2015).

PENGETANKEN ApS, CVR-nummer 29388210. Administrerende direktør, reel og legal ejer.
(Start 16. januar 2006).

VON AND ApS, CVR-nummer 34487200. Reel ejer.
(Start 1. maj 2012).

Ophørte relationer indenfor 5 år:

UNICON A/S, CVR-nummer 16064939. Bestyrelsesmedlem.
(Start 1. januar 2017 - 20. juli 2018).

Aalborg Portland A/S, CVR-nummer 36428112. Bestyrelsesmedlem.
(Start 1. januar 2017 - 20. juli 2018).

NWM HOLDINGS LIMITED (UK 03921474). Bestyrelsesmedlem.
(Start 14. september 2015 - 12. oktober 2017).

QUERCIA LIMITED (UK 01108984). Bestyrelsesmedlem.
(Start 14. september 2015 - 12. oktober 2017).

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

CLAYTON HALL SAND COMPANY LIMITED (UK 01647510). Bestyrelsesmedlem.
(Start 14. september 2015 - 12. oktober 2017).

NEALES WASTE MANAGEMENT LIMITED (UK 02646317). Bestyrelsesmedlem.
(Start 14. september 2015 - 12. oktober 2017).

Cimentas Izmir Cimento Fabrikasi TAS (Turkey). Bestyrelsesmedlem.
(Start 17. april 2017 - 6. juni 2017).

Cimbeton Hazirbeton ve Prefabrik Yapi Elemanlari San. Ve Tic. A.S. (Turkey). Bestyrelsesmedlem.
(Start 17. april 2017 - 6. juni 2017).

Mikkel Ulstrup, Bestyrelsesmedlem. I Bestyrelsen siden 2. september 2020



Bestyrelsesmedlem.
Født 9. september 1993.

Mikkel Ulstrup, født 1993, driver i dag Mikkel Ulstrup Invest ApS samt er CEO og co-founder i Lifeplano ApS.

Mikkel har en brændende passion for teknologi, Big Data Analytics, software, automatisering samt at gøre livet lettere for slutbrugerne af teknologiske løsninger. Mikkel har i mange år arbejdet med software, data, strategiudvikling og finansstyring i egne virksomheder. I kraft af sin tilknytning til familieinvesteringsvirksomheden, Ulstrup Invest ApS, har Mikkel endvidere deltaget i en lang række succesfulde investeringscases, hvortil Mikkel har stået for disse.

Mikkel Ulstrup er uddannet markedsføringsøkonom, BSc Economics & Business Administration, stud. MSc Business Administration & E-business, ligesom Mikkel er selvudlært programmør.

Mikkels erfaring og passion for software og teknologi samt erfaring med investering og investor relations har stor værdi for Dataproces.

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Dataproces Group A/S, CVR-nummer 34893772. Bestyrelsesmedlem.
(Start 2. september 2020).

MIKKEL ULSTRUP INVEST ApS, CVR-nummer 36039183. Reel og legal ejer samt direktør.
(Start 27. juni 2014).

Menly ApS, CVR-nummer 36723475. Reel ejer samt direktør.
(Start 23. april 2015).

Lifeplano ApS, CVR-nummer 39857340. Reel ejer samt direktør.
(Start 11. september 2018).

Morten Lindblad, Bestyrelsesmedlem, stifter og medejer. I Bestyrelsen siden 26. maj 2017



**Bestyrelsesmedlem, stifter og hovedaktionær.
Født 29. april 1975.**

Morten Lindblad er stifter og var CEO i Dataprocess i de første år. Morten er iværksætter, og efterhånden som Selskabet er blevet større, er der også ændret på de kompetencer, der er behov for som CEO for Selskabet. Kjartan Jensen overtog i 2017 rollen som CEO og Morten varetager bestyrelsesrollen. Ligesom Morten deltager med inspiration og sparring til strategi og nye markeder samt teknologier.

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Morten Lindblad ApS. CVR-nummer 34889783. Medlem af direktionen samt reel og legal ejer.
(Start 11. december 2012).

Dataprocess Group A/S. CVR-nummer 34893772. Bestyrelsesmedlem og reel ejer.
(Start 26. maj 2017).

FORSYNINGSVIRKSOMHEDEN GRØNHØJ STRAND A/S. CVR-nummer 11372732. Bestyrelsesmedlem.
(Start 1. april 2017).

NIBE INVEST A/S. CVR-nummer 25232526. Bestyrelsesmedlem.
(Start 31. maj 2016).

Dataprocess ApS. CVR-nummer 34087881. Stifter og reel ejer.
(Start 21. december 2011).

SiliconHagen ApS. CVR-nummer 35252657. Medlem af direktionen og reel ejer.
(Start 3. juni 2013).

GRØNHØJ STRAND ApS. CVR-nummer 35813438. Bestyrelsesmedlem.
(Start 1. april 2017).

PT Holdning ApS. CVR-nummer 37977225. Bestyrelsesmedlem og reel ejer.
(Start 14. august 2019).

Procurement Institute ApS. CVR-nummer 38002864. Medlem af direktionen og reel ejer.
(Start 30. august 2016).

IT Nørden ApS. CVR-nummer 38050826. Medlem af direktionen og reel ejer.
(Start 20. august 2019).

NORD Healthcare ApS. CVR-nummer 38063685. Reel ejer.
(Start 14. august 2019).

E-Worker ApS. CVR-nummer 39696991. Medlem af direktionen og reel ejer.
(Start 2. juli 2018).

Quantum Mindset ApS. CVR-nummer 39785048. Medlem af direktionen og reel ejer.
(Start 14. august 2018).

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Skalhuse IVS. CVR-nummer 39874873. Reel ejer.
(Start 13. september 2018).

Nordic Data Group ApS. CVR-nummer 40296921. Administrerende direktør og reel ejer.
(Start 15. februar 2019).

Andersson Analytics ApS. CVR-nummer 40830499. Reel ejer.
(Start 30. september 2019).

Ophørte relationer indenfor 5 år:

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Medlem af direktionen.
(Start 3. juli 2018 – 18. august 2020).

Dataproces ApS. CVR-nummer 34087881. Medlem af direktionen.
(Start 21. december 2011 – 3. juli 2018).

Nibe Erhvervspark A/S. CVR-nummer 37821551. Bestyrelsesmedlem og direktør.
(Start 23. juni 2016 – 28. april 2020).

Skalhuse IVS. CVR-nummer 39874873. Medlem af direktionen.
(Start 13. september 2018 – 2. december 2019).

Topmeetings ApS under konkurs. CVR-nummer 40497544. Adm. Direktør.
(Start 30. april 2019 – 7. oktober 2019).

PT Holding ApS. CVR-nummer 37977225. Reel ejer og bestyrelsesmedlem.
(Start 14. august 2019 – 9. september 2020).

Daniel Simonsen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. I Bestyrelsen siden 1. juli 2017.



Koordinator og softwareingeniør i Dataproces.

Født 17. august 1987.

Daniel Simonsen har været ansat i Dataproces siden 9. maj 2016. Daniel har en baggrund som civilingeniør i sundhedsteknologi og Ph.D. fra Aalborg Universitet. I sit daglige virke bidrager Daniel med en stærk faglighed indenfor dataanalyse/modellering og softwareudvikling. Herudover bidrager han også til kravspecificering, planlægning og fordeling af opgaver i sin rolle som koordinator.

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Bestyrelsesmedlem.
(Start 1. juli 2019).

Kasper Lund Nødgaard, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. I Bestyrelsen siden 1. juli 2017.



Projektansvarlig for udligningsteamet.

Født 9. april 1992.

Kasper Lund Nødgaard har som projektansvarlig for udligningsteamet det faglige ansvar for teamets opgaver. Kasper har en baggrund som Cand.Scient.Adm fra Aalborg Universitet. Kasper har en dyb og bred viden omkring kommunaløkonomi og er involveret i salgsarbejdet, undervisning, specialanalyser vedrørende eksempelvis kommunernes finansiering, hjælp til ansøgninger om særtilskud m.v. Kasper er med i projektledelsen af både eksisterende indtægtsoptimeringsprojekter og er den ansvarlige for udviklingen af teamets budgetteringsværktøjer og indtægtsoptimeringsanalyser.

Nuværende tillidshverv og ledelse:

Dataproces Group A/S. CVR-nummer 34893772. Bestyrelsesmedlem.
(Start 1. juli 2019).

4.14.1 Ledelsens "Fit and proper" erklæring om tidligere erhverv

Ingen medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen eller nogen nøglemedarbejdere er aktuelt eller har inden for de seneste 5 år været involveret i:

- 1) Anklager for svigagtige lovovertredelser,
- 2) Ledende medarbejdere i selskaber, der er gået konkurs, kommet under bobehandling eller trådt i likvidation (se dog punkt 4.14.3),
- 3) Genstand for offentlige anklager og/eller sanktioner, hvorved retten til at fungere som medlem af en udsteders bestyrelse, direktion eller tilsynsorgan er blevet frataget.

4.14.2 Ledelsens "Fit and proper" erklæring om hverv i ophørte selskaber

Følgende bestyrelsesmedlemmer har ophørte relationer i selskaber, som er ophørt på grund af konkurs eller tvangsopløsning.

Morten Lindblad har ikke på noget tidspunkt modtaget dom for svigagtig lovovertredelse, og har med undtagelse af nedenstående ikke inden for de sidste fem år været medlem af en bestyrelse eller direktion i selskaber, der er gået konkurs, kommet under bobehandling eller trådt i likvidation. Herudover har Morten Lindblad ikke været genstand for offentlige anklager og/eller sanktioner fra myndigheder eller tilsynsorganer.

Topmeetings ApS under konkurs. CVR-nummer 40497544. Adm. Direktør.
(Start 30. april 2019 – 7. oktober 2019).

4.15 Incitamentsprogrammer

4.15.1 Overordnede retningslinjer for incitaments aflønning

Selskabets generalforsamling har den 1. september 2020 vedtaget et sæt overordnede retningslinjer for aflønning af medlemmer af Bestyrelsen og Direktionen samt medarbejdere i Selskabets koncern.

I henhold til retningslinjerne kan Bestyrelsen tildeles et fast honorar og warrants. Warrants tildeles dog kun medlemmer af Bestyrelsen i ekstraordinære tilfælde.

Et medlem af Bestyrelsen kan også få honorar for at påtage sig særlige ad hoc-opgaver, der ligger uden for rammerne af de normale bestyrelsesopgaver. Bestyrelsen træffer i hvert enkelt tilfælde afgørelse om et fast honorar for varetagelse af sådanne opgaver. Dette fremlægges til godkendelse på den efterfølgende ordinære generalforsamling. Der henvises til punkt 7.5 for en beskrivelse af Bestyrelsens faste honorar pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen. Bestyrelsesformand, Hans Christian Rasmussen Maarup, er den 1. september 2020 blevet tildelt 100.000 warrants, som giver ret til at tegne op til 100.000 aktier i Selskabet à nominelt DKK 0,02 stykket uden fortegningsret for Selskabets aktionærer. Bestyrelsesformandens warrants er tildelt af generalforsamlingen.

Direktionen kan vederlægges med et fast honorar, resultatbaseret bonus, diskretionær bonus og warrants. Direktionen er ikke omfattet af en bonusaftale pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen.

Bestyrelsen har pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen ikke udnyttet bemyndigelsen i vedtægternes afsnit 4.2 til at udstede warrants til Bestyrelsen, Direktionen eller medarbejdere, ud over hvad der fremgår ovenfor.

Ovenstående er et uddrag af de væsentligste aspekter af retningslinjerne. Retningslinjerne er i helhed tilgængelige på Selskabets hjemmeside: www.dataproces.dk/investor.

Bestyrelsen påtænker at træffe beslutning om at udstede warrants til Dataproces ApS' medarbejdere som led i en incitamentsordning efter en succesfuld gennemførelse af Udbuddet. Udstedelsen vil ske i henhold til bemyndigelsen til Bestyrelsen til at udstede warrants.

5 Finansiell beskrivelse

5.1 Generelt samt erklæring om gæld og kapital pr. 31. august 2020

Selskabet har opstillet nedenstående nøgletal gældende pr. 31. august 2020. Tallene er ikke revideret, og der er ikke lavet en kvartalsrapport.

NØGLETAL PR. 31. august 2020 - tallene er IKKE REVIDERET		
Rentebærende gæld:	Likvid beholdning:	Egenkapital:
DKK 4.058	DKK 4.022	DKK 4.941

Figur 12: Nøgletal pr. 31. august 2020

Årsrapporterne for Dataproces Group A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

For en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis henvises til beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis jf. Selskabets årsrapport 2019/20, som er tilgængelig på Selskabets hjemmeside: www.dataproces.dk/investor.

Nedenstående oversigter viser hoved- og nøgletal for de seneste 2 årsregnskaber (2018/19 og 2019/20). Opstillingen omfatter koncernregnskab for selskaberne Dataproces Group A/S med datterselskaberne Dataproces ApS og Skalhuse IVS. Der henvises til de offentliggjorte årsrapporter for en mere detaljeret beskrivelse af regnskaberne. Selskabets årsrapporter for 2018/19 og 2019/20 er tilgængelige på Selskabets hjemmeside: www.dataproces.dk/investor.

5.2 Resultatopgørelse

RESULTATOPGØRELSE	2019/20	2018/19
<i>DKK</i>	<i>01.05.19-30.04.20</i>	<i>01.05.18-30.04.19</i>
Nettoomsætning	28.486.259	26.281.249
Bruttofortjeneste	24.502.812	23.140.188
Personaleomkostninger	-19.631.921	-19.705.715
Resultat før afskrivninger	4.870.891	3.434.473
Afskrivninger	-1.925.137	-1.380.786
Dagsværdiregulering af investeringsaktiver	1.104.176	0
Resultat af primær drift	4.049.930	2.053.687
Finansielle poster m.v.	-774.358	-557.362
Resultat før skat	3.275.572	1.496.325
Selskabsskat	-856.198	-473.523
Periodens resultat	2.419.374	1.022.802

Figur 13: Resultatopgørelse for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataprocés

5.2.1 Beskrivelse af udvikling i udvalgte poster i resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætningen i Dataproces består af 2 hovedområder, konsulentbistand i segmentet Digital Indtægtoptimering og salg af software løsninger SaaS i form af bl.a. Min Sag og MARS. Den primære omsætning kommer fra Digital Indtægtoptimering, og det seneste regnskabsår er der etableret indtægt fra SaaS produkter på ca. DKK 3 mio.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten opgjort som omsætning fratrukket andre eksterne omkostninger ligger i 2019/20 på et marginalt højere niveau end 2018/19 med en stigning på 6 %.

Personaleomkostninger

Personaleomkostningerne ligger på niveau med 2018/19. Dette skyldes, at medarbejderstaben ligger på nogenlunde det samme antal medarbejdere. Pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen beskæftiger Selskabet 53 fuldtidsmedarbejdere. Regnskabsposten er reduceret med lønomkostninger, som er henført til de aktiverede udviklingsomkostninger – med henholdsvis DKK 3 mio. i 2019/20 og DKK 2,3 mio. i 2018/19.

Afskrivninger

Afskrivningerne stiger fra 2018/19 til 2019/20 som følge af den øgede satsning på udvikling og idriftsættelse af softwareprodukterne MARS og Min Sag. Udviklingsprojekter afskrives hovedsageligt over 5 år i henhold til regnskabspraksis og på den forventede tekniske levetid.

Dagsværdiregulering af investeringsaktiver

Selskabets datterselskab, Skalhuse IVS, har erhvervet kontorbygningen på Skalhuse 13 i Nibe i 2019. Bygningen blev istandsat og forbedret og huser Dataproces og et antal mindre lejemål. Investeringsejendommen er optaget til skønnet dagsværdi, hvor der er taget udgangspunkt i forventet nettolejeindtægt, hvilket er sat i forhold til en kapitaliseringsfaktor på 12,5 %. Dette har medført en positiv værdiregulering på DKK 1,1 mio. før skat.

Finansielle poster

Selskabets finansielle poster består primært af indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt omkostninger til renter til Selskabets bank.

5.3 Balance

BALANCE	2019/20	2018/19
<i>DKK</i>	<i>01.05.19-30.04.20</i>	<i>01.05.18-30.04.19</i>
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Udviklingsprojekter	6.107.424	4.717.184
Øvrige anlægsaktiver	6.201.203	904.358
Kapitalandele	0	1.154.916
Andre tilgodehavender, deposita	38.430	97.000
Anlægsaktiver i alt	12.347.057	6.873.458
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser	8.786.126	5.896.513
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.094.369	2.815.797
Mellemværende, tilknyttede virksomheder	1.746.788	206.754
Andre tilgodehavender	884.307	204.479
Likvide beholdninger	599.176	760.958
Omsætningsaktiver i alt	14.110.766	9.884.501
Aktiver i alt	26.457.823	16.757.959
PASSIVER		
Aktiekapital	500.180	500.180
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	4.356.907	3.069.077
Overført resultat	3.402.788	2.271.244
Foreslået udbytte	0	0
Egenkapital i alt	8.259.875	5.840.501
Udskudt skat	1.554.886	1.047.147
Andre hensatte forpligtelser	1.273.347	930.220
Hensatte forpligtelser i alt	2.828.233	1.977.367
Gæld til kreditinstitutter	3.851.294	0
Langfristede gældsforpligtelser	3.851.294	0
Kortfristet gæld		
Bankgæld m.v.	2.784.299	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	246.129	771.387
Gæld til tilknyttet virksomhed		1.077.826
Selskabsskat	349.723	156.209
Anden gæld	8.138.270	6.934.669
Kortfristet gæld i alt	11.518.421	8.940.091
Passiver i alt	26.457.823	16.757.959

Figur 14: Balance for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataproces

5.3.1 Balance – Beskrivelse af udvikling i udvalgte poster

5.3.1.1 Anlægsaktiver

Anlægsaktiverne ligger ca. DKK 5,4 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Herunder kommenteres på de primære forskelle mellem årene.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver ligger ca. DKK 1,4 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Det skyldes primært, at der er satset på udvikling af produkter som Min Sag og Mars, hvor udviklingsomkostningerne i 2019/20 er aktiveret med DKK 3 mio. og fratrukket afskrivninger på DKK 1,6 mio.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver ligger ca. DKK 5,3 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før, primært grundet erhvervelse af kontorbygning og istandsættelse heraf.

Kapitalandele

Kapitalandele er reduceret med DKK 1,1 mio. i forhold til sidste år, hvilket repræsenterer, at der er solgt ejerandele af flere små selskaber, herunder delejerskab i Nibe Erhvervspark A/S på DKK 0,9 mio.

Andre tilgodehavender, deposita

Andre tilgodehavender ligger på niveau med året før.

5.3.1.2 Omsætningsaktiver

Omsætningsaktiverne ligger ca. DKK 4,2 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Herunder kommenteres på de primære forskelle mellem årene.

Tilgodehavender fra salg

Tilgodehavender fra salg ligger ca. DKK 3 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Det skyldes primært en periodeforskydning i forhold til året før. Omsætningen fordeler sig ikke jævnt over året, og skæringsdagen kan være påvirket af tilfældige udsving i periodiseringen af salg og fakturering. Betalingsbetingelserne er typisk 30 dage netto.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder ligger ca. DKK 0,7 mio. lavere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Det skyldes normale udsving i periodisering af salg og fakturering af opgaver.

Mellemværende i tilknyttede virksomheder

Mellemværende i tilknyttede virksomheder ligger ca. DKK 1,5 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Det skyldes primært mellemregning med Selskabets moderselskab opstået i forbindelse med frasalg af øvrige kapitalandele og er udlignet efter balancedagen.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender ligger ca. DKK 0,7 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før og omfatter bl.a. udlån til samarbejdspartner, som indfries ved køb af ydelser fra samme.

Likvide beholdninger

Den likvide beholdning ligger marginalt lavere ved afslutningen af 2019/20 end året før og skal ses i sammenhæng med posten bankgæld, der er øget i regnskabsåret. Det skyldes periodisering, som også er reflekteret i højere tilgodehavender.

5.3.1.3 Egenkapital

Egenkapitalen ligger ca. DKK 2,4 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Herunder kommenteres på de primære forskelle mellem årene.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger ligger DKK 1,3 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Det skyldes primært aktivering af udviklingsomkostninger på Min Sag og MARS.

Udbytte for regnskabsåret

Selskabet har besluttet ikke at udlodde udbytte.

5.3.1.4 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til imødegåelse af eventuelle indsigelser og regreskrav fra Selskabets kunder indenfor området Digital Indtægtoptimering og er reguleret i overensstemmelse med sædvanlig regnskabspraksis.

5.3.1.5 Langfristet gæld

Selskabets datterselskab, Skalhuse IVS, har erhvervet kontorbygningen på Skalhuse 13 i Nibe i 2019. Der er optaget realkreditlån i bygningen.

5.3.1.6 Kortfristede gældsforpligtelser

De kortfristede gældsforpligtelser ligger DKK 2,6 mio. højere ved afslutningen af 2019/20 end året før. Det skyldes primært en øget bankgæld på DKK 1,9 mio., som omtalt under posten likvide midler. Regnskabsposten Anden gæld omfatter skyldig moms og A-skatter på ca. DKK 4 mio., feriepengeforpligtelser på ca. DKK 3 mio. og diverse øvrige gældsposter på ca. DKK 1 mio. gæld.

Betalingsbetingelserne til leverandører ligger typisk på mellem 8 og 30 dage netto.

5.4 Pengestrømsanalyse

PENGESTRØMSOPGØRELSE	2019/20	2018/19
DKK	01.05.19 - 30.04.20	01.05.18 - 30.04.19
Årets resultat	2.419.374	1.022.802
Årets afskrivninger	979.598	1.166.807
Skat af årets resultat	856.198	473.523
Ændringer i arbejdskapital	-1.969.670	842.862
Betalt skat i året	-154.945	-763.606
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	2.130.555	2.742.388
Investering i immaterielle anlæg	-3.021.132	-2.344.890
Investering i materielle anlæg	-4.210.833	-727.243
Investering i finansielle anlæg	1.121.895	-1.181.985
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-6.110.070	-4.254.118
Udbetalt udbytte	0	-1.500.000
Ændring i mellemregning tilknyttede + ass. virksomheder	-2.617.860	713.471
Optagelse af /afdrag på lån	3.851.294	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	1.233.434	-786.529
Pengestrømme i alt	-2.746.081	-2.298.259
Likvider primo	760.958	3.059.217
Likvider ultimo	-1.985.123	760.958

Figur 15: Pengestrømsanalyse for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataprocés

5.4.1 Pengestrøm – Kort beskrivelse af udviklingen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Selskabets pengestrømme fra driftsaktiviteten ligger DKK 0,6 mio. lavere i 2019/20 end året før. Det skyldes primært ændringer i arbejdskapitalen som beskrevet i afsnittet under balanceposter.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Selskabets pengestrømme fra investeringsaktivitet ligger på ca. DKK -6,1 mio. i 2019/20 i forhold til DKK -4,2 mio. året før. Det skyldes primært investering og istandsættelse af kontorbygningen på ejendommen Skalhuse 13 i Nibe, dagsværdiregulering af bygningen samt frasolgte ejerandele af flere små selskaber.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Selskabets pengestrømme fra finansieringsaktivitet ligger på ca. DKK +1,2 mio. i 2019/20 i forhold til DKK -0,8 mio. året før. I regnskabsåret 2018/19 lånte selskaberne penge fra bl.a. moderselskab, hvor der i 2019/20 i stedet er solgt kapitalandele til moderselskab, som er udlijnet efter balancedagen. Derudover er der netto optaget lån på DKK 3,8 mio. til investeringsejendomme.

5.4.2 Nøgletal

NØGLETAL	2019/20	2018/19
%	01.05.19 – 30.04.20	01.05.18 – 30.04.19
Overskudsgrad (resultat af primær drift / omsætning)	14,2 %	7,8 %
Afkastningsgrad (resultat af primær drift / aktiver)	15,3 %	12,3 %
Soliditetsgrad (egenkapital / balancesum)	31,2 %	34,9 %
Egenkapitalforrentning (årets resultat / egenkapital)	29,3 %	17,5 %

Figur 16: Nøgletal for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataproces

5.5 Forventninger til fremtiden

Selskabet har udarbejdet en vækstplan for de næste 3 år, som nærmere er beskrevet under punkt 4.10. Planen afspejler Dataproces Group A/S' strategi og bedste skøn pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen. Disse fremtidige finansielle planer er udarbejdet som en del af en vækstplan, som underbygger strategien. De faktiske resultater kan afvige fra forventningerne, idet begivenheder sjældent indtræder præcis som forventet, ligesom ikke forventede begivenheder kan indtræde. Afvigelserne kan derfor være væsentlige. Forventningerne til vækstplanen bør læses i sammenhæng med afsnit "6. Risikofaktorer".

5.6 Revisor

Ved Selskabets ordinære generalforsamling den 18. august 2020 blev ATTIRI genvalgt som Selskabets revisor. Således vil Selskabets revisor for regnskabsår 2020/21 være:

ATTIRI STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
Vandmanden 10A
DK - 9200 Aalborg SV
CVR-nummer 33357966

ATTIRI var også Selskabets revisor for regnskabsårene 2018/19 og 2019/20.

5.7 Revisionspåtegning

Revisorpåtegning for årsregnskabet 2018/19 for Dataproces Group A/S er uden forbehold. Revisorpåtegning for årsregnskabet 2019/20 for Dataproces Group A/S forventes ligeledes uden forbehold. Den fulde revisorpåtegning er at finde i årsregnskabet. Nedenfor er et uddrag indeholdende konklusionen.

DATAPROCES GROUP A/S

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 18-08-2020

Attiri Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 33357966

Jesper Ovesen

Statsautoriseret revisor

mne28659

This document has a signature A.greement-ID: 5e60a8ff SW 2403050969

5.8 Finanskalender

Finanskalender	Dato
Halvårsrapport for 1. halvår 2020/21	16. december 2020
Årsrapport for regnskabsåret 2020/21	22. juni 2021
Generalforsamling 2021	18. august 2021

Figur 17: Finanskalender

5.9 Erklæring om arbejdskapital

Gennemførelsen af Udbuddet vil medføre, at Selskabet modtager et kontant Nettoprovenu på mellem DKK 19,2 mio. og DKK 22,8 mio. ved tegning af henholdsvis Minimumsudbuddet og Maksimumsudbuddet. Dette Nettoprovenu vil give Selskabet tilstrækkelig arbejdskapital til at dække Dataproces Group A/S' kapitalbehov i minimum 12 måneder fra første handelsdag.

Hvis Udbuddet ikke bliver gennemført, og Optagelsen af Selskabets Aktier til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark ikke vil ske, vil Selskabet via sit nuværende kapitalberedskab og de eksisterende kreditfaciliteter kombineret med en nedjustering af Selskabets vækststrategi og markedsføringsplan fortsætte sine nuværende aktiviteter, men med en langsommere udrulning af Dataproces Group A/S' produkter og services mod de nuværende kunder og fremtidige samarbejdspartnere.

5.10 Væsentlige ændringer i Selskabets finansielle stilling

Der har ikke været væsentlige ændringer i Selskabets finansielle stilling fra årsrapportens godkendelse på Dataproces Group A/S' ordinære generalforsamling den 18. august 2020 og til offentliggørelse af Virksomhedsbeskrivelsen den 21. oktober 2020.

6 Risikofaktorer

Potentielle investorer bør nøje overveje de risici, der er beskrevet nedenfor, inden der træffes en investeringsbeslutning. De risici, der er beskrevet nedenfor, er ikke de eneste risici forbundet med investering i Aktierne i forbindelse med Udbuddet. I det omfang, de nedenfor beskrevne risici materialiserer sig, kan det have en væsentlig negativ indvirkning på Dataproces' forretning og dermed betyde, at aktionærer kan miste hele eller dele af deres investering i Selskabet.

Dataproces' Ledelse består af Kjartan Jensen ("Direktionen") samt af Hans Christian Rasmussen Maarup, Mille Tram Lux, Mikkel Ulstrup, Morten Lindblad, Daniel Simonsen og Kasper Lund Nødgaard ("Bestyrelsen"). Ledelsen vurderer, at de nedenfor beskrevne forhold repræsenterer de væsentligste risici for Selskabet og for erhvervelse af Aktier i Selskabet i forbindelse med Udbuddet. Det skal understreges, at risici beskrevet i dette punkt ikke er udtømmende. Risikofaktorer, som endnu ikke er kendt, eller som pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen anses for uvæsentlige, kan være eller blive mere væsentlige end forudsat på tidspunktet for Virksomhedsbeskrivelsens datering. Alle de beskrevne risikofaktorer er mulige udfald, der måske kan eller måske ikke kan opstå, og Ledelsen er ikke i stand til at udtale sig om sandsynligheden for, at de enkelte risici måtte opstå.

Selskabet har dog opført de enkelte risikofaktorer i grupper, og efter hvor stor en indflydelse en given risiko vil have for Selskabet.

Investorer opfordres til at læse denne Virksomhedsbeskrivelse grundigt igennem for dermed at kunne foretage en selvstændig vurdering af de med en investering i Selskabet forbundne risici.

Potentielle investorer anbefales tillige at indhente uafhængig rådgivning vedrørende kommercielle, juridiske, regnskabsmæssige og skattemæssige forhold, som måtte være relevante for den enkelte investor, inden der træffes beslutning om, hvorvidt investor bør tegne eller erhverve Aktier i forbindelse med Udbuddet.

6.1 Risici forbundet med de markeder som Dataproces opererer på

6.1.1 Dataproces kan møde konkurrence fra interne kommunale løsninger og andre virksomheder.

Dataproces' kerneforretning omfatter at sammenstille data og sikre, at reglerne følges, så borgerne får den bedste service og afregningen sker korrekt. I kommunerne i Danmark bruges der mange forskellige IT-systemer, og flere kommuner har også selvudviklede systemer til at sikre korrekt håndtering af sagerne. Der er kontinuert øget fokus på datasikkerhed, og kommunerne kan vælge at allokere flere interne ressourcer til at løfte opgaven.

Samtidig er der konkurrenter, såsom revisionshuse og f.eks. KMD, som har en lang relation med mange kommuner og ønske om at bibeholde og udvide deres forretning.

Der er derfor en risiko for, at øget konkurrence på pris, produkter og andre parametre kan have en negativ virkning på Dataproces' virksomhed, strategi, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

6.1.2 Dataproces kan møde udfordringer ved salg af produkter og moduler til nye typer af offentlige kunder

Dataproces sælger i dag primært til kommunerne. Når forretningsområdet udvides til i større omfang at omfatte stat og regioner, kan der opstå ny konkurrence og nye problematikker, der skal udvikles løsninger til. Det kan være nye systemer, standarder, sikkerhedskrav, tekniske restriktioner og national lovgivning, som kan gøre det nødvendigt for Dataproces at ændre på produkterne eller udskyde salg til kunder i de pågældende segmenter, hvilket kan

påvirke Selskabets udviklingsomkostninger samt forventede salg og dermed føre til budgetafvigelser og negativ indvirkning på Selskabets omsætning og indtjening.

6.1.3 Risiko for brud på datasikkerheden

Uanset at Selskabet prioriterer datasikkerhed højt, er der en risiko for, at der enten af Dataproces eller nogle, for hvem Dataproces er ansvarlige, opstår brud på love eller regler om datasikkerhed og beskyttelse af persondata. Dette kan medføre, at Dataproces ifaldes bøder og eventuelt vil kunne blive mødt med erstatningskrav, som kan få negativ indvirkning på Selskabets driftsresultater og finansielle stilling samt Selskabets omdømme, hvilket potentielt vil kunne udgøre en trussel mod Selskabets overlevelse.

6.1.4 Nationale særregler omkring datasikkerhed og behandling af data kan betyde behov for tilpassede løsninger, hvilket gør skalerbarheden på tværs af lande langsommere og mere kompliceret

Udviklingen af lovgivning om datasikkerhed m.v. i forskellige lande kan indebære krav om landespecifik tilpasning af Dataproces' produkter, som kan være omkostningskrævende i udviklings-, support- og vedligeholdelsesfaserne. Herved kan den planlagte udbredelse af Dataproces til nye lande forsinkes og dermed få negativ effekt på Dataproces' salg og indtjening.

6.2 Risici forbundet med Dataproces virksomhed

6.2.1 Fastholdelse og udbygning af salgsorganisation og eksekvering af salgsstrategi

Selskabets fremtidige udvikling baserer sig bl.a. på en udbygning af SaaS produkter i familien MARS og Min Sag. For at kunne tilbyde interessante produkter og moduler til kunderne, skal Dataproces have god indsigt i fremtidige behov og være i stand til at udvikle produkter, der matcher disse. Det kræver en stærk integration af markeds-kendskab og udvikling internt i Dataproces. Hvis de udviklede produkter ikke matcher markedets behov og har den rette timing, er der risiko for, at det kan medføre en forsinkelse af Selskabets "Go to Market" strategi. Det kan betyde en forsinkelse i forhold til implementeringen af Selskabets vækstplaner og generelt medføre, at Selskabets økonomiske resultater ikke bliver som budgetteret, og Selskabets finansielle position dermed bliver forringet.

6.2.2 Regreskrav

Selskabets laver analyser og produkter, som identificerer fejl og mangler i de systemer, som kommunerne anvender for at sikre, at borgerne får de rigtige ydelser, og at den afregning, der sker mellem kommuner, region, stat og borgere, er korrekt. Her anvendes analyse af data og systemer samt indsigt i regler og lovgivning til at identificere disse fejl samt omfanget. I konsulentforretningen, Digital Indtægtoptimering (DIO), er afregningen ofte afhængig af størrelsen på de fejl, der identificeres. Der er en risiko for, at de analyser, der udarbejdes, beregner en størrelse af fejlen, der ikke er korrekt, og dermed kan der efterfølgende komme en modregning. Det er en del af forretningsmodellen og vil forekomme i mindre omfang hvert år. Såfremt der opstår store fejl i analyserne, vil det kunne få indvirkning på Selskabets økonomiske resultat og omdømme.

6.2.3 Samfundsmæssig fokus

Selskabet er afhængig af beslutningskompetence og fokus i kommunerne til at igangsætte forbedringer i systemer og oprydning af fejl i systemer. Såfremt der er samfundsmæssige forhold, der gør, at fokus i kommunerne rettes markant mod andre områder, som det er set under COVID-19, kan det betyde, at der kan opstå forsinkelse i salgsprocessen af nye produkter og nye kommuner.

6.2.4 Indflydelse af Corona/COVID-19

Det er meget svært at forudsige den langsigtede effekt af den globale pandemi COVID-19. Datapoces' primære kunder er danske offentlige kunder, der i forhold til andre markeder ikke forventes at blive berørt i samme grad. Datapoces tilbyder løsninger, der muliggør at fastholde service, uden nødvendigvis at være fysisk til stede.

6.2.5 Datapoces er eksponeret for hacking og lignende digitale trusler, herunder brud på datasikkerhed om persondata

Som enhver anden virksomhed er Selskabet eksponeret for hacking eller andre lignende digitale trusler, herunder brud på datasikkerhed. Selskabet forsøger at gardere sig mod dette ved analyse, opbygning af processer til at kunne modstå angreb samt præventive tiltag for ikke at opleve økonomiske tab samt tab af momentum, såfremt Selskabet skulle blive udsat for ovenstående.

6.2.6 Datapoces er afhængig af kontinuer produktudvikling

Ledelsen vurderer, at konkurrencedygtigheden af Datapoces' software bl.a. er baseret på Datapoces' evne til produktudvikling og nyskabelser. Innovation er vigtig for i fremtiden at kunne tilbyde nye, bedre og mere avancerede løsninger, som imødekommer de stigende krav i den fremtidige kundeefterspørgsel. Hvis Datapoces nedprioriterer fokus på udvikling, kan Selskabet risikere ikke at opnå den forventede vækst og at miste kunder.

6.2.7 Datapoces er afhængig af at kunne tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere

Datapoces planlægger at realisere en høj vækst fremadrettet. Ledelsen vurderer derfor, at der er behov for løbende at ansætte flere medarbejdere. Der er konkurrence om ansættelsen af dygtige medarbejdere, og det kan derfor være svært at tiltrække og fastholde sådanne medarbejdere. Hvis ikke Datapoces formår at ansætte dygtige medarbejdere i det tempo, som er nødvendigt for den i Virksomhedsbeskrivelsen forudsatte udvikling indenfor bl.a. salg, produktudvikling samt PR/Marketing, kan det få negative konsekvenser for Selskabets vækst og dermed føre til ringere indtjening end forudsat. Der er ligeledes en risiko for, at medarbejdere med specifik viden forlader Datapoces og bliver ansat hos en konkurrent eller starter egen virksomhed, hvilket vil kunne svække Datapoces' konkurrencemæssige position på markedet med heraf følgende svigtende omsætning og dermed indtjening for Selskabet. Selskabet har p.t. ikke anvendt konkurrenceklausul i ansættelsen af nøglemedarbejdere.

6.2.8 Leverandører, som går konkurs eller ikke kan levere

Datapoces benytter kun i meget begrænset omfang underleverandører. Der kan opstå situationer, hvor leverandørers eventuelle konkurs, forsinkede eller helt manglende leveringer af produkter og ydelser til Datapoces kan indebære, at Selskabet lider tab, herunder på grund af deraf følgende misligholdelse af sine kontraktlige forpligtelser over for sine kunder. Dette kan påføre Selskabet ekstraordinære omkostninger og indebære en risiko for, at Selskabets omsætning, indtjening og renommé kan blive påvirket negativt, hvilket ultimativt kan påvirke Selskabets overlevelsessevne for store ordrer. Selskabet har ikke tidligere oplevet underleverandørers konkurs eller manglende levering.

6.2.9 Selskabet kan blive involveret i rets- og voldgiftssager og andre tvister

Datapoces har en lang række kontraktforhold med forskellige interessenter, herunder leverandører, kunder og medarbejdere. Uanset at Selskabet ikke aktuelt er involveret i rets- eller voldgiftssager, er der en risiko for, at Datapoces i fremtiden kan blive mødt med erstatningskrav eller blive involveret i rets- eller voldgiftssager og tvister i øvrigt. Uanset udfaldet af sådanne tvister, og uanset at Selskabet forsøger at reducere sådanne risici ved forsikringsmæssig afdækning (bl.a. erhvervsansvars- og produktansvarsforsikringer), er der en risiko for, at sådanne tvister, rets- og voldgiftssager m.v. vil kunne påføre Selskabet betydelige omkostninger, som dermed kan få en negativ indvirkning på Datapoces' virksomhed, driftsresultat og økonomiske forhold.

6.3 Risici forbundet med Dataproces' finansielle stilling

6.3.1 Dataproces kan få behov for yderligere kapital

Dataproces har fokus på vækst, og selvom Selskabet siden stiftelsen af Dataproces ApS i 2011 har leveret et positivt driftsresultat, kan det ikke udelukkes, at Selskabet kan blive bragt i en situation, hvor det bliver nødvendigt at tilvejebringe yderligere kapital for at fortsætte driften og realisere den eksisterende strategi eller ændringer heri. Selskabet vil løbende vurdere behovet for yderligere kapitalfremskaffelse. Hvis yderligere kapitalfremskaffelse måtte vise sig nødvendig, er der risiko for, at yderligere kapital ikke kan tilvejebringes, hvilket kan medføre risiko for, at Selskabet kan gå konkurs, hvorved investorerne risikerer at miste hele deres investeringsbeløb.

6.3.2 Placering af provenu fra Udbuddet

Indtil det forventede Nettoprovenu fra Udbuddet er anvendt til de planlagte investeringer, er det Selskabets hensigt at anbringe provenuet i kortløbende rentebærende værdipapirer og tilsvarende placeringer med lav risiko. Uanset at denne anbringelse indebærer en lav risiko, kan nationale- og geopolitiske forhold, ændringer i risikovurderingerne på de internationale kapitalmarkeder og ændringer i investorers investeringspræferencer indebære kursændringer eller påvirke omsætteligheden af de aktiver, som Selskabet har investeret i. Dette indebærer risiko for, at Selskabet taber dele af det investerede provenu, hvilket kan vanskeliggøre Selskabets evne til at forfølge sin strategi og dermed påvirke Selskabets resultat, soliditet og finansielle stilling negativt.

6.4 Generelle risici forbundet med Udbud og Optagelse til handel

6.4.1 Aktionærerne kan få et negativt eller nul-afkast på investeringer i Selskabet

Aktionærernes afkast på deres investering i Selskabet er afhængigt af, hvordan Selskabet udvikler sig i fremtiden. Selskabet har for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 haft et positivt cash flow på driften, men en implementering af Selskabets vækststrategi kan betyde, at cash flowet bliver negativt. I tilfælde af at Selskabet ikke formår at skabe positivt cash flow på driften, inden Nettoprovenuet fra Udbuddet er blevet anvendt, og Selskabet ikke senest på det tidspunkt har formået at rejse yderligere kapital, kan Selskabet risikere at gå konkurs eller komme under anden insolvensbehandling, hvorved investorernes investering i Selskabets aktier kan gå helt eller delvist tabt.

6.4.2 Der er risiko for, at Selskabet ikke er i stand til at betale udbytte.

Det er Bestyrelsen, som fastsætter udbyttepolitikken, og udbyttebetalinger skal besluttes af generalforsamlingen i overensstemmelse med reglerne herom i selskabsloven.

Selskabet har ingen intention om udlodning af udbytte inden for de næste år. Selskabet er i sin vækstfase og har derfor til hensigt at reinvestere indtjeningen fra driften i drifts-, vækst- og investeringsaktiviteter. Der er derfor for nærværende ingen udsigt til udbyttebetaling. Det er alene op til Selskabets Bestyrelse – på baggrund af dens vurdering af Selskabets driftsresultater, finansierings- og likviditetsbehov – at indstille en eventuel fremtidig udlodning af udbytte til generalforsamlingen. Eventuel betaling af udbytte skal vedtages på en generalforsamling i Selskabet.

6.4.3 Aktiens likviditet er begrænset, eftersom der er en begrænset mængde Aktier i fri handel

Efter gennemførelsen af Udbuddet vil der stadig være en stor koncentration af Aktierne, der ikke omsættes, idet stifter samt Ledelse fortsat vil eje en betydelig andel heraf. Hvis disse aktionærer fortsætter med at eje deres Aktier, og der ikke foretages kapitaludvidelser ved udstedelse af nye aktier, kan der være beskedent likviditet i

Selskabets aktier. Det indebærer, at andre aktionærers muligheder for at sælge Aktier på det tidspunkt og i det antal, de ønsker, kan være vanskeligt eller umuligt, ligesom en beskeden likviditet i Selskabets aktier kan indebære større kursfølsomhed, idet selv små handelsposter og/eller få handler kan påvirke handelskursen væsentligt i positiv eller negativ retning. Selskabet har valgt at benytte sig af en Likviditetsprovider (SPAR NORD BANK A/S) fra første handelsdag for at skabe større likviditet i aktien. Likviditetsprovideren følger Nasdaq LP regime.

6.4.4 Aktierne har ikke været handlet offentligt tidligere og kan derfor være volatile

Da Aktierne er ikke blevet offentligt handlet før, er der en risiko for, at der ikke vil udvikles eller kunne fastholdes et aktivt og likvidt marked for Aktierne i perioden efter Udbuddet. I tilfælde af, at et aktivt og likvidt marked ikke kan udvikles eller fastholdes, kan det have en væsentlig negativ påvirkning på likviditeten i Aktierne og på Aktiernes handelskurs. Dette kan medføre, at Aktionærerne kan risikere, at det vil være vanskeligt eller umuligt at sælge deres Aktier i markedet, og at udbud af selv mindre poster Aktier vil kunne påvirke aktiekursen negativt.

6.4.5 Udstedelse af yderligere Aktier i Selskabet kan udvande alle aktionærer

Selskabet kan efter gennemførelsen af Udbuddet igen få behov for eller ønske at rejse yderligere finansiering ved gennemførelse af et nyt udbud af aktier. Dette kan være begrundet i mange forhold, herunder behovet for at finansiere eventuelle virksomhedsopkøb eller udnyttelse af andre vækstmuligheder, der måtte opstå, foretagelse af yderligere investeringer i Selskabet, ønsket om adgang til nye produkt- eller geografiske markeder, ønsket om at realisere andre forretningsmæssige målsætninger eller udstedelse af aktier til medarbejdere i Selskabet. Som resultat af sådanne kapitaludvidelser kan Selskabets på tidspunktet eksisterende aktionærer, afhængig af udbudsformen og udbudsstrukturen, risikere, at de bliver udvandet både i relation til deres kapitalandele og i relation til deres stemmeandele i Selskabet.

6.4.6 Salg af Aktier kan medføre fald i markedskursen for Aktierne

I tilfælde af at større aktionærer eller flere mindre aktionærer sælger Aktier umiddelbart efter Selskabets Optagelse til handel, kan Aktiernes markedskurs falde, da udbuddet kan være større end efterspørgslen. Aktiernes markedskurs kan ligeledes falde, hvis investorer har en opfattelse af, at sådanne salg kan ske. Efter Udbuddet vil Selskabets stiftere, Morten Lindblad ApS og Kjensen ApS, være underlagt en kontraktuel Lock-up-bestemmelse på 12 måneder fra første handelsdag. Øvrige Eksisterende Aktionærer vil være underlagt en Lock-up bestemmelse på 1-5 måneder fra første handelsdag. Der henvises til punkt 7.10 for en nærmere beskrivelse af Lock-up aftalerne.

6.4.7 Selskabets større aktionærer kontrollerer en stor del af Aktierne

Straks efter gennemførelsen af Udbuddet vil de på Virksomhedsbeskrivelsesdatoen større aktionærer i Selskabet eje: 69,63 % af Aktierne ved gennemførelse af Minimumsudbuddet og 67,8 % ved gennemførelse af Maksimumudbuddet uden anvendelse af den Betingede Salgsret. Der henvises til punkt 7.4. Den beskrevne fordeling af Aktierne indebærer, at pågældende aktionærer har mulighed for alene at afgøre eller i væsentligt omfang udøve indflydelse på anliggender, som bliver forelagt aktionærerne til godkendelse. Dette gælder bl.a. vedtægtsændringer, valg og udskiftning af bestyrelsesmedlemmer samt godkendelse af regnskab – og forslag om udbyttebetalinger. De pågældende aktionærer har mulighed for at kontrollere Bestyrelsen og Selskabet i form af deres aktiebeholdning og dermed stemmeret gennem generalforsamlingen. Koncentrationen af ejerskab kan påvirke markedskursen på Aktierne. Ejerskabsstrukturen kan bl.a. forhindre visse transaktioner, som indebærer faktiske eller potentielle ændringer i kontrollen over Selskabet. Dette kunne f.eks. være fusion, sammenlægning, overtagelsestilbud eller en anden form for transaktion, som vil kunne have positiv indvirkning på Aktiernes markedskurs.

7 Juridiske forhold

7.1 Navn og hjemsted

Dataproces Group A/S er registreret i Erhvervsstyrelsen med CVR-nummer 34893772. Selskabet har følgende LEI kode: 98450059FA736E3F8F19.

Selskabets hovedkontor er på adressen:

Dataproces Group A/S
Skalhuse 13
Gelstrup
DK – 9240 Nibe

7.2 Stiftelsesdato og gældende lovgivning

Dataproces Group A/S blev stiftet den 11. december 2012 under navnet Lindblad Jensen Group ApS som et anpartsselskab. Selskabet er stiftet og indregistreret i Danmark. Den 26. maj 2017 blev Selskabet omdannet til aktieselskab, og den 23. april 2018 skiftede Selskabet hovednavn til Dataproces Group A/S.

Selskabet er underlagt dansk ret.

7.3 Vedtægtsmæssige formål

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for informationsteknologi samt handel og anden efter ledelsens skøn relateret virksomhed, herunder at besidde andele i andre selskaber.

7.4 Pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen og straks efter Udbuddet

Større aktionærer og aktionærsammensætning før og efter Udbuddet er som følger

Pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen		
Navn	Antal Aktier og stemmer	Ejerandel af Aktier og stemmer
Morten Lindblad ApS	10.856.554	43,41 %
KJensen ApS	7.260.017	29,03 %
Strategic Investments A/S	1.250.450	5,00 %
Ulstrup Invest ApS	1.250.450	5,00 %
Øvrige aktionærer	4.391.529	17,56 %
Total	25.009.000	100,00 %

Efter Udbuddets gennemførelse ved Minimumstegning		
Navn	Antal Aktier og stemmer	Ejerandel
Morten Lindblad ApS	10.856.554	36,67 %
KJensen ApS	7.260.017	24,52 %
Strategic Investments A/S	1.250.450	4,22 %
Ulstrup Invest ApS	1.250.450	4,22 %
Øvrige aktionærer	4.391.529	14,83 %
Nye Aktier	4.600.000	15,54 %
Total	29.609.000	100,00 %

Efter Udbuddets gennemførelse ved Maksimumstegning		
Navn	Antal Aktier i alt og stemmer	Ejerandel af Aktier
Morten Lindblad ApS	10.856.554	35,70 %
KJensen ApS	7.260.017	23,88 %
Strategic Investments A/S	1.250.450	4,11 %
Ulstrup Invest ApS	1.250.450	4,11 %
Øvrige aktionærer	4.391.529	14,44 %
Nye Aktier	5.400.000	17,76 %
Total	30.409.000	100,00 %

Efter Udbuddets gennemførelse ved Maksimumstegning og fuld udnyttelse af den Betingede Salgsret		
Navn	Antal Aktier og stemmer	Ejerandel
Morten Lindblad ApS	9.256.554*	30,44 %*
KJensen ApS	7.260.017	23,88 %
Strategic Investments A/S	1.250.450	4,11 %
Ulstrup Invest ApS	1.250.450	4,11 %
Øvrige aktionærer	4.391.529	14,44 %
Yderligere Aktier	1.600.000	5,26 %
Nye Aktier	5.400.000	17,76 %
Total	30.409.000	100,00 %

Figur 18: Antal Aktier og stemmer før og efter Udbuddet.

* Tabellen viser aktionærernes antal Aktier og ejerandel som reduceret ved fuld udnyttelse af den Betingede Salgsret, hvorved Morten Lindblad ApS sælger 100 % af de Yderligere Aktier i henhold til aktielånsaftalen mellem Selskabet og Morten Lindblad ApS.

7.5 Aflønning af Bestyrelsen

På den ekstraordinære generalforsamling den 1. september 2020 blev følgende honorarer til Bestyrelsen for regnskabsåret 2020/2021 godkendt: Formanden modtager DKK 150.000, næstformanden, når og såfremt denne bliver valgt, modtager DKK 75.000, og de øvrige medlemmer modtager DKK 40.000. Bestyrelsens aflønning forelægges til godkendelse hvert enkelt år af aktionærerne på Selskabets ordinære generalforsamling.

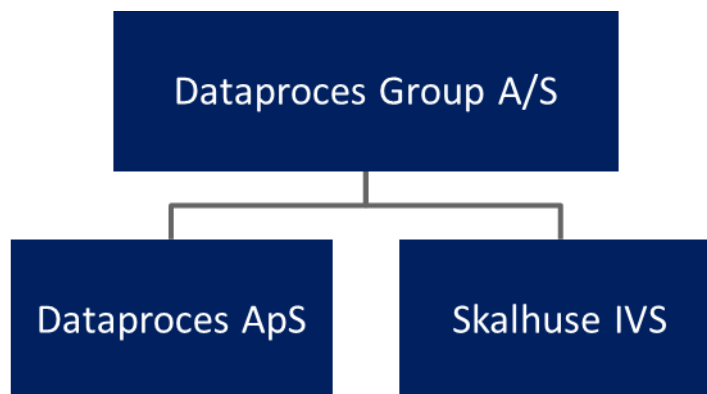
7.6 Stemme og ejerskabsbegrænsninger

Der er ikke stemmerets- eller ejerskabsbegrænsninger af Aktierne. Hver Aktie giver én stemme. Selskabet har én aktieklasser, og derfor har alle Aktier samme stemmerettigheder. Det forhold, at de Eksisterende Aktionærer vil have over 75 % af de samlede stemmerettigheder i efter gennemførelsen af Udbuddet, indebærer, at deres andel af stemmerne ved en generalforsamling kan udøve bestemmende indflydelse på en væsentlig del af de forslag, som kan og vil blive bragt til afstemning på Selskabets generalforsamlinger. Alle aktionærer har ret til at deltage på Selskabets generalforsamling. Aktionærernes antal stemmer på Selskabets generalforsamlinger fastlægges ud fra det antal aktier, som aktionærerne hver især besidder og har noteret eller meddelt Selskabet med henblik på indførsel i Selskabets ejerbog pr. registreringsdatoen.

Registreringsdatoen er ifølge Selskabets vedtægter 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. En aktionær, der er berettiget til at deltage og stemme ved generalsamlingen, skal senest 3 hverdage før generalforsamlingens afholdelse anmode Selskabet om et adgangskort.

7.7 Koncernstruktur

Selskabets koncern består af Dataproces Group A/S og dets 100 %-ejede datterselskaber, Dataproces ApS (CVR-nummer 34087881) og Skalhuse IVS (CVR-nummer 39874873) som illustreret nedenunder.



Figur 19: Koncernforhold Dataproces

7.8 Transaktioner med nærtstående

Selskabets nærtstående parter udgøres pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen af medlemmer af Bestyrelsen og Direktionen og deres selskaber.

Nærtstående parter omfatter desuden de pågældende personers slægtninge samt virksomheder, hvori de pågældende personer har væsentlige interesser.

Følgende aftaler er pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen gældende mellem Selskabet og dets nærtstående parter:

Selskabets datterselskab, Dataproces ApS, har indgået en lejeaftale med Skalhuse IVS om leje af ejendommen Skalhuse 13, 9240 Nibe. Skalhuse IVS ejes 100 % af Dataproces Group A/S.

Dataproces ApS udfører bogføring og andre administrative opgaver for Selskabet til en timepris på DKK 500. For september 2020 udgjorde vederlaget DKK 2.000.

Dataproces ApS udfører bogføring og andre administrative opgaver for Nordic Data Group ApS til en timepris på DKK 500. Nordic Data Group ApS er et helejet datterselskab af Morten Lindblad ApS. Indtil 30. september 2020 udgjorde vederlaget ca. DKK 15.000 i perioden 1. maj 2020 til 30. september 2020. Aftalen slutter 1. november 2020.

Dataproces ApS udfører bogføring og andre administrative opgaver for Skalhuse IVS til en fast pris på DKK 20.000 pr. måned.

Selskabet har et stående låneengagement med Dataproces ApS, hvorved sidstnævnte yder lån til Selskabet med henblik på betaling for løbende drift, herunder for betaling af revision samt ledelse/bestyrelse. Lånene udgør omkring DKK 100.000 – DKK 150.000 pr. måned.

Selskabet har afgivet sædvanlige selvskyldnerkautioner for Dataproces ApS' og Skalhuse IVS' gæld til SPAR NORD BANK A/S. Der henvises til punkt 7.15 for en beskrivelse af engagementet med SPAR NORD BANK A/S.

Selskabet har indgået Lock-up aftaler med Morten Lindblad ApS, Kjensen ApS, Hans Christian Rasmussen Maarup og Ulstrup Invest ApS. Hans Christian Rasmussen Maarup er formand for Bestyrelsen. Ulstrup Invest ApS er indirekte delvist ejet af Mikkel Ulstrup, som er medlem af Bestyrelsen. Der henvises til punkt 7.10 for en beskrivelse af Lock-up aftaler.

Dataproces ApS har indgået en konsulentaftale med Nordic Data Group ApS (Morten Lindblad). Ifølge aftalen skal Nordic Data Group ApS bl.a. levere ydelser inden for kundepleje og -akkvisition. Konsulentonoraret er delvist variabelt og kan samlet udgøre op til DKK 100.000 plus moms pr. måned. Aftalen træder i kraft 1. november 2020 og ophører efter seks (6) måneder, i hvilken periode den er uopsigelig. Efter seks (6) måneder kan aftalen forlænges med tre (3) måneder ad gangen efter gensidig aftale. Der henvises til foranstående for Nordic Data Group ApS' relation til Selskabet. Morten Lindblad har tolv (12) måneders konkurrenceklausul.

Selskabet har i de to regnskabsår gående forud for Virksomhedsbeskrivelsen gennemført følgende væsentlige transaktioner med dets nærtstående parter:

Selskabet stillede i december 2019 selvskyldnerkaution for Skalhuse IVS' gæld til SPAR NORD BANK A/S.

Selskabet solgte 100 % af anpartskapitalen pr. 1. september 2020 i Procurement Institute ApS til Morten Lindblad ApS til DKK 1,00. Købesummen blev fastsat i samråd med Selskabets revisor.

Selskabet købte pr. 1. september 2020 kildekoden til E-Worker platformen af i E-Worker ApS for DKK 1.950.000. E-Worker-platformen er et eventbaseret kommunikationssystem, der er integreret hos flere af Dataproces ApS' kunder. Købesummen blev fastsat på baggrund af en uafhængig værdiansættelse af E-Worker-platformen samt E-Worker ApS' gæld til Dataproces ApS. E-Worker ApS er ejet af Nordic Data Group ApS med 60 % og af Kjensen ApS med 40 %. E-Worker ApS var indtil 6. august 2020 også været ejet af to udviklere med i alt 49 %. E-Worker ApS

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

fungerede på tidspunktet som underleverandør for Dataproces ApS i henhold til samarbejdsaftale af 19. december 2019. Ifølge samarbejdsaftalen skulle E-Worker ApS bl.a. levere teknisk bistand til visse af Dataproces ApS' kunder mod betaling af en andel af Dataproces ApS' vederlag i henhold til kundeaftalen. Samarbejdsaftalen blev opsagt med øjeblikkelig virkning på tidspunktet for overdragelsen af E-Worker platformen til Dataproces ApS.

Den 1. september 2019 modtog E-Worker ApS et lån fra Vækstfonden på DKK 750.000. Som sikkerhed for lånet blev der bl.a. afgivet selvskyldnerkautioner fra Nordic Data Group ApS og Kjensen ApS. Sikkerhederne blev frigivet i september 2020. Lånet fra Vækstfonden blev ikke overtaget af Dataproces ApS i forbindelse med aktivitetsoverdragelsen beskrevet straks foran, hvilket Vækstfonden har samtykket til.

Selskabet solgte pr. 8. september 2019 24 % af aktiekapitalen i Nibe Erhvervspark A/S til Nordic Data Group ApS for DKK 943.000.

Selskabet solgte pr. 8. september 2019 6,6 % af aktiekapitalen i NIBE INVEST A/S til Nordic Data Group ApS for DKK 64.000.

Selskabet solgte pr. 8. august 2019 100 % af anpartskapitalen i Quantum Mindset til Nordic Data Group ApS for DKK 0,00.

Selskabet solgte pr. 8. august 2019 100 % af anpartskapitalen i SiliconHagen ApS til Nordic Data Group ApS for DKK 0,00.

De historiske overdragelser foran er primært blevet gennemført med henblik på at udskille aktiviteter, som ifølge Selskabets ledelse er uden for Selskabets concerns kerneydelser.

Bortset fra som anført ovenfor har Selskabet ikke indgået væsentlige transaktioner med nærtstående parter.

7.9 Nettorentebærende gæld

Hermed oversigt over Selskabets nettorentebærende gæld pr. 30. april 2020:

Långiver	Beløb	Forrentning
SPAR NORD BANK A/S	1.927.393	4,5 %
Skalhuse IVS	1.010.324	4,0 %

Figur 20: Nettorentebærende gæld pr. 30. april 2020

7.10 Lock-up for Eksisterende Aktionærer

I forbindelse med Udbuddet har to grupper af aktionærer forpligtet sig til ikke direkte eller indirekte at sælge, udbyde til salg, overdrage, afhænde, udlåne, pantsætte eller på anden måde disponere over sine Aktier i forskellige perioder ("**Lock-up**").

Selskabets to stiftere, Morten Lindblad og Kjartan Jensen samt deres respektive selskaber Morten Lindblad ApS og Kjensen ApS, har påtaget sig en Lock-up i en periode på 12 måneder fra første handelsdag. Deres Lock-up begrænser ikke pågældende i at overdrage Aktier til en juridisk enhed, der direkte eller indirekte ejes og kontrolleres 100 % af den pågældende aktionær, overdragelse til nærtstående ved arv i forbindelse med aktionærens dødsfald eller accept af et eventuelt offentligt købstilbud på samtlige Aktier, som fremsættes inden for nævnte Lock-up periode. Undtaget fra nævnte Lock-up forpligtelse er desuden salg af Eksisterende Aktier i henhold til den Betingede Salgsret (se punkt 8.27).

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Derudover har 50 aktionærer med i alt 6.849.959 Eksisterende Aktier påtaget sig en Lock-up i en periode på op til fem måneder fra første handelsdag, herunder to aktionærer med 5 % ejerskab (Strategic Investments A/S og Ulstrup Invest ApS).

Disse aktionærers Lock-up frigives med 20 % pr. måned, første gang én måned efter første handelsdag, dernæst yderligere 20 % to måneder efter første handelsdag (i alt frigivet 40 % m.v.), indtil udløbet af denne Lock-up.

Lock-up administreres og varetages af Selskabets Certified Adviser.

Ingen anden aktionær i Selskabet er underlagt Lock-up.

7.11 Størrelse af aktiekapital og opdeling af aktieklasser

Selskabets aktiekapital er før Udbuddet DKK 500.180 fordelt på 25.009.000 styk Aktier á nominelt DKK 0,02. Selskabet har kun én aktieklasse.

7.12 Udvikling i aktiekapital siden Selskabets Stiftelse

Dato	Selskab hvori aktiekapitalen ændres	Begivenhed /Baggrund	Investor	Pris pr. aktie (DKK)	Nominal værdi pr. aktie (DKK)	Nominal ændring i selskabskapital (DKK)	Nominal selskabskapital efter ændring (DKK)	Samlet værdi af kapitalrejsning (DKK)	Antal kapitalandele (anpartner/aktier) (styk)
11. dec. 2012	Lindblad Jensen Group A/S	Stiftelsen af Selskabet	Morten Lindblad ApS v/Morten Lindblad*, Kjensen ApS v/Kjartan Jensen*	100,00	0,01	80.000	80.000	80.000	800
26. maj 2017	Dataproces Group A/S	Fondsemission ved omdannelse til A/S og ændring af navn til Dataproces Group A/S	Morten Lindblad ApS v/Morten Lindblad*, Kjensen ApS v/Kjartan Jensen*	100,00	0,01	420.000	500.000	420.000	5.000
11. april 2018	Dataproces Group A/S	Kontant kapitalforhøjelse ^A	HVI Holding ApS v/Joakim Juvstad Hvistendahl**, Anne Marie Bisgaard Pedersen***	100,00	0,01	18	500.018	1.800	50.001.800
21. juni 2018	Dataproces Group A/S	Kontant kapitalforhøjelse ^A	HVI Holding ApS v/Joakim Juvstad Hvistendahl**, Anne Marie Bisgaard Pedersen***	100,00	0,01	162	500.180	16.200	50.018.000
1. sep. 2020	Dataproces Group A/S	Ændring af stykstørrelse til DKK 0,02 pr. Aktie	n.a.	n.a.	0,02	n.a.	500.180	n.a.	25.009.000

Figur 21: Udvikling i Selskabets aktiekapital

* Relation til selskabet: stiftere og direktører, ** Relation til selskabet: tidligere tilknyttet konsulent, *** Relation til selskabet: medarbejder

(A) Kapitalforhøjelsen blev tilbudt til en medarbejder og en tilknyttet konsulent i Dataproces ApS, som tegnede samtlige udbudte aktier, i alt DKK 180 af Selskabets aktiekapital. Kapitalforhøjelsen blev i Erhvervsstyrelsen registreret over to omgange. Kapitalforhøjelsen blev ved en fejl registreret med nom. DKK 18 pr. 11. april 2018. Selskabet berigtigede herefter registreringen af kapitalforhøjelsen ved registrering af ny kapitalforhøjelse på nom. DKK 162 pr. 21. juni 2018.

7.13 Bemyndigelser til at forhøje selskabskapitalen og udstede warrants

I henhold til afsnit 4.1.1. i Selskabets vedtægter er Bestyrelsen indtil den 1. september 2025 bemyndiget til med fortegningsret for Selskabets aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til DKK 55.575. Forhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske ved kontant indbetaling, konvertering af gæld eller ved apportindskud. De nye aktier skal lyde på navn. De nye aktier skal være omsætningspapirer, og der skal ikke

være indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. De nye aktier skal have samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. Bestyrelsen træffer beslutning om de øvrige vilkår for kapitalforhøjelsen.

I henhold til afsnit 4.1.2 i Selskabets vedtægter er Bestyrelsen indtil den 1. september 2025 bemyndiget til uden fortegningsret for Selskabets aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til DKK 55.575. Forhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller ap-portindskud. De nye aktier skal lyde på navn. De nye aktier skal være omsætningspapirer, og der skal ikke være indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. De nye aktier skal have samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. Bestyrelsen træffer beslutning om de øvrige vilkår for kapitalforhøjelsen.

Bemyndigelserne i vedtægternes afsnit 4.1.1 og 4.1.2 er underlagt et samlet udnyttelsesmaksimum på nominelt DKK 55.575. Enhver udnyttelse af bemyndigelsen under disse afsnit medfører således en reduktion af det samlede maksimum med det nominelle beløb af aktiekapitalen, der udstedes.

Bemyndigelserne skal sikre, at Bestyrelsen har en hurtig, fleksibel og effektiv adgang til at rejse likviditet eller tilpasse Selskabets kapitalstruktur f.eks. ved opkøb af virksomheder m.v. Pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen har Bestyrelsen ingen aktuelle planer om at udnytte bemyndigelsen.

I henhold til punkt 4.2 i Selskabets vedtægter er Bestyrelsen indtil den 1. september 2025 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants til medarbejdere, direktører og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet og Selskabets datterselskaber. De udstedte warrants giver ret for indehaverne til at tegne op til nominelt DKK 55.575 aktier. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for de udstedte warrants, herunder udnyttelseskursen som kan fastsættes til favørkurs. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse ad én eller flere gange med op til nominelt DKK 55.575 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i Selskabet og mod kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af warrants eller et sådant beløb som måtte følge af en eventuel regulering i antallet af warrants som en konsekvens af ændringer i Selskabets kapitalforhold.

Aktier, der tegnes på baggrund af warrants, skal lyde på navn. De nye aktier skal være omsætningspapirer, og der skal ikke være indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. De nye aktier skal have samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. Bestyrelsen træffer beslutning om de øvrige vilkår for kapitalforhøjelsen.

Bestyrelsen kan genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne eller ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår, der fremgår af bemyndigelsen. Ved genanvendelse forstås adgangen for Bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om warrants. Ved genudstedelse forstås Bestyrelsens mulighed for at genudstede nye warrants, hvis allerede udstedte warrants er bortfaldet.

Bemyndigelsen skal sikre Bestyrelsen fleksibilitet i forhold til aflønning af medarbejderne og ledelsesmedlemmer samt skabe grundlag for eventuelt at knytte medarbejderne og ledelsesmedlemmer tættere til Selskabet. Bemyndigelsen skal i et vist omfang også skabe økonomisk interessesammenfald mellem på den ene side medarbejderne og ledelsesmedlemmer og på den anden side Selskabets aktionærer.

Der henvises til vedtægternes afsnit 4 for en nærmere beskrivelse af bemyndigelserne foran. Vedtægterne fremgår af punkt 9.2 i Virksomhedsbeskrivelsen.

7.14 Størrelsen af ikke indbetalt kapital

Selskabets aktiekapital er fuldt indbetalt.

7.15 Væsentlige kontrakter og immaterielle rettigheder

Dataproces har udviklet flere softwareprodukter og løsninger. Der er ikke registreret immaterielle rettigheder for de grundlæggende teknologier, men de er efter Ledelsens vurdering beskyttet gennem den vidensbarriere, som sammensætningen af Dataproces' produkter og løsninger repræsenterer. Der er heller ikke registreret varemærker.

Selskabet har en række kundekontrakter med primært danske kommuner og styrelser. I regnskabsåret 2019/2020 var de ti (10) største kunder Aalborg Kommune, Brøndby Kommune, Brønderslev Kommune, Faxe Kommune Jammerbugt Kommune, Kalundborg Kommune, Kerteminde Kommune, Lolland Kommune, Silkeborg Kommune, og Vordingborg Guldborgssund Kommune. Dataproces' 10 største kunder repræsenterer i 2019/2020 DKK 19,8 mio. af omsætningen svarende til ca. 70 %. Flere – men ikke alle – kundekontrakter indeholder vilkår om uopsigelighed i løbetiden. I kundeaftaler, hvor betalingen er baseret på "no cure / no pay", forhandles betalingen individuelt og procentsatsen er ikke ens i alle kontrakter.

Selskabet har pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen følgende kreditfaciliteter hos Selskabets bankforbindelse, som er SPAR NORD BANK A/S. Selskabet har pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen en kreditfacilitet på DKK 6,0 mio., som pr. 31. august 2020 ikke var udnyttet. Kreditten anvendes som vanlig likviditetsbuffer over året. Kreditten er ydet på sædvanlige erhvervsvilkår, herunder SPAR NORD BANK A/S' almindelige betingelser for lån og kreditter for erhvervs kunder. I henhold til vilkårene er debetrenten variabel, p.t. 4,5 % pr. år, og der er ingen på forhånd aftalt nedbringelse, men med adgang for SPAR NORD BANK A/S til opsigelse af kreditten med 14 dages varsel til fuld indfrielse efter normale vilkår.

Skalhuse har lån i Totalkredit A/S på DKK 4.600.000 og en kassekredit i SPAR NORD BANK A/S på DKK 750.000.

Selskabet har ikke andre væsentlige kontrakter eller immaterielle rettigheder, end hvad der fremgår af foranstående eller Virksomhedsbeskrivelsen i øvrigt.

7.16 Tvister

Selskabet har ikke inden for de seneste 12 måneder forud for Virksomhedsbeskrivelsesdatoen været, og er heller ikke på Virksomhedsbeskrivelsesdatoen, part i retssager, administrative sager, voldgiftssager eller tvister, som kan få eller har haft væsentlig negativ indvirkning på Selskabets virksomhed, resultat og finansielle stilling. Selskabet er ikke bekendt med truende eller potentielle tvister, retssager eller administrative sager, der kan få en væsentlig negativ indvirkning på Selskabets virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling i fremtiden.

8 Udbuddet

8.1 Ansvar

Der henvises til afsnit 2. "Ansvar og erklæringer".

8.2 Risikofaktorer

Der henvises til afsnit 6. "Risikofaktorer", hvor der er en beskrivelse af de væsentligste risikofaktorer, som Selskabets Ledelse vurderer, at der er i relation til Selskabet, Markedet og Udbuddet.

8.3 Formål med Udbuddet

Den kapital, Selskabet får tilført, påtænker Ledelsen at bruge til bl.a. at styrke salgsindsatsen og udviklingen af SaaS produkterne, som er særligt MARS og Min Sag. Selskabets Ledelse ønsker med kapitalrejsningen at kunne fokusere på en udrulning af disse produkter til landets kommuner og give dem mulighed for at prøve produkterne af, inden der laves en langvarig aftale. Selskabet har ydermere til hensigt at anvende en del af Nettoprovenuet til at investere yderligere i salg- og PR/Markedsføringstiltag ved udvikling af markedsområder og produkter. Midlertidigt kan kapital placeres i likvide og lavrisikoprodukter, men dette er ikke et mål med Udbuddet. Sådan placering er alene et midlertidigt tiltag for at afbøde negative renter med minimum risiko af "cash", og det er ikke et formål med Udbuddet.

Med Optagelsen til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark ønsker Selskabet at drage fordel af den offentlige opmærksomhed, der forventes at ville blive rettet mod Selskabet, og som Selskabet vurderer vil øge kendskabet til Selskabet og dets produkter og ydelser, hvilket tillige vurderes at lette Selskabets fremtidige salgs- og markedsføringsaktiviteter.

Selskabet vurderer ligeledes, at det vil være lettere at tiltrække kvalificerede kompetencer og medarbejdere via tilstedeværelsen på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Afslutningsvis vil tilstedeværelsen på Nasdaq First North Growth Market Denmark give Selskabet en hurtig adgang til et effektivt og velfungerende kapitalmarked til yderligere kapitalfremskaffelse, hvis dette måtte være nødvendigt eller hensigtsmæssigt på grund af eventuelle muligheder for Selskabets deltagelse i en konsolidering, andre ændringer i Selskabets forhold eller ændringer i pris- eller konkurrenceforhold på markeder m.v.

8.4 Tegningsperiode

Tegningsperioden løber fra og med fredag den 23. oktober 2020 kl. 09.00 til og med torsdag den 5. november 2020 kl. 23.59 ("Tegningsperioden"). Udbuddet kan ikke lukkes før tid. Selskabet forventer at offentliggøre resultatet af Udbuddet den 6. november 2020.

8.5 Udbudskurs

De Udbudte Aktier bliver udbudt til en fast pris på DKK 5,00 pr. Ny Aktie á nominelt DKK 0,02. Tegningsbeløb skal indbetales kontant. Udbudskursen, og dermed også Selskabets værdi, er blevet fastlagt af Selskabet selv efter rådgivning fra Selskabets Certified Adviser.

8.6 Udbuddets omfang

Udbuddet omfatter minimum 4.600.000 styk Nye Aktier og op til 5.400.000 styk Nye Aktier, svarende til mellem DKK 23 mio. og DKK 27 mio. i Bruttoprovenu, eksklusive udnyttelsen af den Betingede Salgsret.

8.7 Antal Aktier inden Udbuddet

25.009.000 styk Aktier á nominelt DKK 0,02.

8.8 Udbud og Optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark

Efter tegningsperiodens udløb offentliggør Selskabet resultatet af Udbuddet.

Afvikling af de Udbudte Aktier forventes at finde sted tre handelsdage efter offentliggørelse af resultatet af udbuddet ("Afviklingsdagen") i form af elektronisk levering af Aktier i en midlertidig ISIN-kode DK0061408317 til investors konto hos VP Securities A/S mod kontant betaling i DKK af tegningsbeløbet for de leverede Udbudte Aktier. Der er ikke søgt om Optagelse til handel af Aktier i den midlertidige ISIN-kode DK0061408317. Eventuelle handler med de Udbudte Aktier i den midlertidige ISIN-kode DK0061408317 sker derfor på investorernes egen regning og risiko.

Der er i forbindelse med Udbuddet indgået en aktielåneaftale mellem Selskabet og den Sælgende Aktionær, hvorefter den Sælgende Aktionær har accepteret at stille 1.600.000 styk Eksisterende Aktier til rådighed, således at samtlige de Udbudte Aktier kan leveres i den midlertidige ISIN-kode til investorerne mod betaling på Afviklingsdagen.

De Nye Aktier, som er omfattet af Udbuddet, bliver udstedt af Selskabet efter registrering af den nye aktiekapital og de dertil knyttede ændringer af Selskabets vedtægter i Erhvervsstyrelsen, efter at Selskabet har modtaget den kontante betaling for de Udbudte Aktier, der er solgt ved Udbuddet.

Optagelsen til handel af Selskabets Aktier på Nasdaq First North Growth Market Denmark er godkendt af Nasdaq under forudsætning af, at Udbuddet gennemføres, og at Nasdaqs krav til antal af kvalificerede aktionærer og Free Float er opfyldt.

Første dag for handel med de Udbudte Aktier, i den permanente ISIN-kode DK0061408580 under symbolet DATA, forventes at blive den 13. november 2020 kl. 09.00.

Hvis Udbuddet ikke gennemføres, vil der ikke blive udleveret Udbudte Aktier til investorerne, og eventuelt indbetalte tegningsbeløb vil blive returneret.

8.9 Forventet tidsplan for vigtige begivenheder i processen

Vigtige begivenheder	Dato og tid
Udbudsperioden starter	23. oktober 2020 kl. 09.00
Udbudsperioden slutter	5. november 2020 kl. 23.59
Offentliggørelse af resultat af Udbuddet og antallet af Udbudte Aktier	6. november 2020 kl. 14.00
Udbuddet gennemføres, og de Udbudte Aktier afregnes i midlertidig ISIN-kode DK0061408317	11. november 2020
Aktiekapitalforhøjelsen registreres hos Erhvervsstyrelsen	11. november 2020
Første handelsdag for de Udbudte Aktier i den permanente ISIN-kode DK0061408580	13. november 2020 kl. 09.00
Sammenlægning af den midlertidige ISIN-kode med den permanente ISIN-kode DK0061408580 sker med kørselsdato i VP. Den midlertidige ISIN-kode vil alene blive registreret i VP Securities A/S til brug for tegning, og den er ikke søgt optaget til handel	13. november 2020

Figur 22: Forventet tidsplan for vigtige begivenheder i processen

8.10 ISIN-koder

Midlertidig ISIN-kode for Aktierne: **DK0061408317**. Den midlertidige ISIN-kode er ikke søgt optaget til handel. Handel med midlertidig ISIN-kode foregår for egen regning og risiko.

Permanent ISIN-kode for Aktierne: **DK0061408580** vil blive handlet under symbolet: DATA.

8.11 Registreringsdag og fortegningsret

Afvikling og registrering af de Udbudte Aktier på investors konto i VP Securities A/S forventes at ske mod kontant betaling tre handelsdage efter, at resultatet af Udbuddet er offentliggjort.

Udbuddet gennemføres uden fortegningsret for de Eksisterende Aktionærer.

8.12 Typen af de udbudte værdipapirer

De udbudte værdipapirer er aktier udstedt i henhold til og underlagt dansk ret.

8.13 Aktiernes pålydende værdi og antal

De Udbudte Aktiers stykstørrelse er nominelt DKK 0,02, og de udbydes til en pris på DKK 5,00 pr. styk.

Udbuddet omfatter fra 4.600.000 Nye Aktier (Minimumsudbuddet) til 5.400.000 Nye Aktier (Maksimumsudbuddet), svarende til mellem DKK 23 mio. og DKK 27 mio. i Bruttooptøget, eksklusiv udnyttelsen af den Betingede Salgsret (se punkt 8.27).

8.14 Omkostninger og Nettovenu i forbindelse med Udbuddet

De estimerede omkostninger relateret til udbuddet af de Udbudte Aktier og Selskabets Optagelse til handel forventes at udgøre mellem DKK 3,8 mio. og DKK 4,2 mio., hvilket giver et Nettovenu til Selskabet på mellem DKK 19,2 mio. og DKK 22,8 mio. ved tegning af henholdsvis Minimumsudbuddet og Maksimumsudbuddet (før udnyttelsen af den Betingede Salgsret). Selskabets skønnede udgifter inkluderer bl.a. honorarer til rådgivere, advokat, revisor, markedsførings- og IR rådgivere, udgifter til opsætning og grafisk udarbejdning af Virksomhedsbeskrivelse og markedsføringsmateriale, annoncering, gebyrer ved Optagelse til handel til Nasdaq First North Growth Market Denmark, udstedelsesgebyrer til VP Securities A/S og aktieudstedende institut samt tegningsprovision til de koftørende institutter.

8.15 Aktiernes rettigheder

De Nye Aktier giver samme rettigheder som de Eksisterende Aktier, herunder stemmeret og ret til at modtage udbytte, fra og med datoen for registrering af kapitalforhøjelsen vedrørende de Nye Aktier i Erhvervsstyrelsen.

De Nye Aktier får samme rettigheder som de Eksisterende Aktier.

De Nye Aktier og de Eksisterende Aktier, og der gælder ingen indskrænkninger i Aktiernes omsættelighed. De Nye Aktier og de Eksisterende Aktier er navneaktier og skal noteres på navn i Selskabets ejerbog. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sig indløse helt eller delvist.

Der er ingen stemmerets- og ejerskabsbegrænsning. Hver Aktie à nominelt DKK 0,02 giver én stemme.

8.16 Indskrænkninger i aktiernes omsættelighed

Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

8.17 Kursen på de Udbudte Aktier

De Udbudte Aktier udbydes til en fast kurs på DKK 5,00 pr. Ny Aktie à nominelt DKK 0,02. Tegningsbeløb skal indbetales kontant.

8.18 Valuta

De Nye Aktier vil være nomineret i danske kroner ("DKK").

8.19 Ret til udbytte for Nye Aktier

De Nye Aktier bærer ret til fuldt udbytte fra og med tidspunktet for registrering hos Erhvervsstyrelsen af kapitalforhøjelsen vedrørende de Nye Aktier og oppebærer ret til udbytte for regnskabsåret 2020/21.

8.20 Udbyttepolitik

Bestyrelsen anser Selskabet for at være i en udviklingsfase og har derfor ikke intentioner om at udbetale udbytte det kommende år. I stedet har Bestyrelsen til hensigt at geninvestere eventuelt overskud fra driften i vækstfremmende aktiviteter. På længere sigt vil Bestyrelsen løbende tage stilling til Selskabets udbyttepolitik og vurdere hvilken udbyttepolitik, der skaber størst værdi for Selskabet og dets aktionærer. Se punkt 6.4.2.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Når Bestyrelsen på sigt skal tage stilling til Selskabets udbyttepolitik, vil flere parametre være afgørende, herunder f.eks. Selskabets fremtidige indtjening, resultater, finansielle forhold, makroøkonomiske forhold, udsigter for fremtiden, myndighedskrav, lovgivningsmæssige krav og andre forhold, som Bestyrelsen vurderer som værende relevante på det konkrete tidspunkt.

Der kan ikke gives nogen sikkerhed for, at Selskabets resultater giver mulighed for udbytteudlodninger i fremtiden. Hvis Selskabets fremtidige præstationer ikke lever op til Bestyrelsens forventninger, vil det forringe mulighederne for udbetaling af udbytte til Selskabets Aktionærer.

Alle Nye Aktier og Eksisterende Aktier har samme rettigheder. Dette gælder også i forhold til retten til at modtage udbytte.

På Selskabets årlige ordinære generalforsamling kan der efter Bestyrelsens indstilling vedtages udbytte for det forudgående regnskabsår samtidig med, at årsrapporten godkendes. Derudover kan Selskabets generalforsamling beslutte, om der skal udloddes ekstraordinært udbytte, eller om Bestyrelsen skal have bemyndigelse til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte. Udbytte kan udloddes af de frie reserver, men det må dog ikke overstige, hvad der findes acceptabelt og forsvarligt i forhold til Selskabets finansielle stilling på det givne tidspunkt og andre lignende forhold, som Bestyrelsen finder relevante at tage højde for i forbindelse med beslutningen.

Udbytte er sædvanligvis skattepligtigt, og Selskabet vil normalt være forpligtet til indeholdelse af udbytteskat før udbetaling til aktionærene, jf. punkt 8.21.

8.21 Skat

Skat

Potentielle investorer opfordres til at rådføre sig med deres skatterådgivere med hensyn til aktuelle skattemæssige konsekvenser af at erhverve, eje og afstå aktierne i Selskabet på grundlag af deres individuelle forhold. I hovedtræk gælder pr. datoen for denne Virksomhedsbeskrivelse følgende om beskatning af aktionærer, der skattemæssigt er hjemmehørende i Danmark.

Resuméet er generelle oplysninger, og formålet er ikke at give udtømmende juridisk og skattemæssig rådgivning. Der kan efter datoen for Virksomhedsbeskrivelsen forekomme ændringer i dansk skattelovgivning og potentielt også med tilbagevirkende kraft.

Nasdaq First North Growth Market Denmark er af Skattestyrelsen klassificeret som et ikke-reguleret marked, hvorfor Selskabets aktie klassificeres som en noteret aktie for fysiske personer. Nasdaq First North Growth Market Denmark er af Skattestyrelsen klassificeret som multilateral handelsfacilitet, hvilket indebærer, at aktier klassificeres som skattepligtige porteføljeaktier for selskaber.

Salg af aktier – Fysiske personer

Avance ved salg af aktier beskattes som aktieindkomst med 27 % af de første DKK 55.300 i 2020 (for samlevende ægtefæller i alt DKK 110.600) og med 42 % af aktieindkomst over DKK 55.300 (for samlevende ægtefæller i alt DKK 110.600).

Disse beløb reguleres årligt og omfatter al aktieindkomst (dvs. aktieavance og udbytter for den fysiske person, henholdsvis de samlevende ægtefæller).

Tab ved afståelse af noterede aktier kan fradrages i afkast fra både noterede og unoterede aktier, hvilket vil sige i summen af indkomstårets udbytter, gevinster og afståelsessummer fra andre aktier.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Fradrag for tab på aktier kan desuden, hvis det overstiger indkomstårets positive aktieindkomster, modregnes i fysiske personers samlede betalbare sluskskat. Tab på unoterede aktier er således ikke kildeartsbegrænset.

Udbytter – Fysiske personer

For fysiske personer, som er fuldt skattepligtige til Danmark, beskattes udbytte som aktieindkomst.

Aktieindkomst beskattes som anført ovenfor med hhv. 27 % og 42 %.

Ved betaling af udbytte til fysiske personer indeholdes 27 % i udbytteskat.

Salg af aktier – Selskaber

Selskabers avance ved salg af unoterede aktier er skattepligtig. Tab og gevinst opgøres efter et lagerprincip, hvilket indebærer, at stigninger og fald i værdien af aktierne mellem primo og ultimo indkomståret medregnes i den skattepligtige indkomst.

Dog er modtagne avancer skattefrie, hvis aktionæren ejer mindst 10 % af Selskabets nominelle aktiekapital ("daterselskabsaktier"), eller hvis der er tale om koncernselskabsaktier som defineret i aktieavancebeskatningsloven.

Udbytte – Selskaber

Ved udbytte modtaget fra aktier optaget til handel på et ikke-reguleret marked beskattes med selskabsskattesatsen på 22 %.

Dog er modtagne udbytter skattefrie, hvis aktionæren ejer mindst 10 % af Selskabets nominelle aktiekapital ("daterselskabsaktier"), eller hvis der er tale om koncernselskabsaktier som defineret i aktieavancebeskatningsloven.

8.22 Forhåndstilsagn

Følgende investorer har givet **bindende** forhåndstilsagn på i alt DKK i kursværdi.

Forhåndstilsagn af	Antal Aktier styk	Udbudsværdi DKK
SPSW Capital GmbH	598.000	2.990.000
VIP FINANCE ApS	100.000	500.000
Jens Olsson	100.000	500.000
CHRISTIAN ROVSING A/S	100.000	500.000
Richard Schött	100.000	500.000
AD.ANDCO ApS	70.000	350.000
Peter Elbek	70.000	350.000
Jesper Lund	60.000	300.000
SPAR NORD BANK A/S	50.000	250.000
Christian Månsson	50.000	250.000
J.I. ApS	50.000	250.000
NØRHAVE CONSULTING ApS	50.000	250.000

JRH ApS	50.000	250.000
FOLEHAVEN HOLDING ApS	50.000	250.000
Rene Fonseca	50.000	250.000
Michael Røjel Smitt	44.000	220.000
Anders Coordt Poulsen	40.000	200.000
CACECA INVEST ApS	40.000	200.000
Mick Damm	40.000	200.000
A.I. Invest ApS	20.000	100.000
Benedicte Munch Jacobsen	20.000	100.000
Benny Svenningsen	20.000	100.000
Bo Aagaard Jakobsen	20.000	100.000
Erik Sedenberg	20.000	100.000
Henrik Blaaberg	20.000	100.000
J. F. JORGENSEN HOLDING ApS	20.000	100.000
Kent Flemming Knudsen	20.000	100.000
Mikkel Munch-Jacobsgaard	20.000	100.000
Morten Frederiksen	20.000	100.000
Niels Svenningsen	20.000	100.000
HPM HOLDING ApS	20.000	100.000
Enver Hansen	20.000	100.000
Nikolaj Gjerløff	20.000	100.000
27 investorer på under DKK 100.000 hver, herunder 12 medarbejdere	185.980	929.900
I alt	2.177.980	10.889.900

Figur 23: Forhåndstilsagn om tegning af Nye Aktier

8.23 Markedet, hvor Aktierne kan omsættes

Såfremt Udbuddet gennemføres og under forudsætning af, at Nasdaq First North Growth Market Denmarks krav til antal af kvalificerede aktionærer og Free Float bliver opfyldt, er Selskabets Aktier godkendt til Optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Nasdaq First North Growth Market Denmark er et registreret SMV-vækstmarked, der drives af Nasdaq Copenhagen A/S.

Selskaberne på Nasdaq First North Growth Market Denmark er underlagt Nasdaq First North Growth Market Rulebook og dermed ikke de samme lovmæssige krav, som stilles til aktører på de regulerede markeder.

Selskaber optaget til handel på First North Growth Market Denmark er underlagt Markedsmisbrugsforordningen (MAR), hvilken bl.a. indeholder regulering om oplysningsforpligtelser og forbud mod markedsmisbrug.

8.24 Betaling og frist for udlevering af Aktierne

Afvikling og registrering af de Udbudte Aktier på investors konto i VP Securities A/S forventes at ske mod kontant betaling tre handelsdage efter, at resultatet af Udbuddet er offentliggjort.

8.25 Afgivelse af tegningsordrer

Ordre fra investorer om tegning skal afgives på den tegningsblanket, der er indeholdt i Virksomhedsbeskrivelsen eller ved afgivelse af elektronisk tegningsordre via eget kontoførende pengeinstituts handelsplatform. Ordre kan alene afgives til Udbudskursen pr. Udbudte Aktie og skal afgives for et antal Udbudte Aktier, dog minimum 760 styk á nominelt DKK 0,02. Der kan kun indleveres én ordreblanket for hver VP-konto.

Ordre er bindende og kan ikke ændres eller annulleres, bortset fra hvad der fremgår i det følgende punkt.

Hvis Selskabet i perioden fra Virksomhedsbeskrivelsesdatoen og indtil tidspunktet for Udbudsperiodens udløb offentliggør en selskabsmeddelelse om intern viden i medfør af artikel 17 i MAR og punkt 4.1 i Nasdaq First North Growth Market Rulebook, vil Selskabet give mulighed for, at investorer, der inden offentliggørelsen af selskabsmeddelelsen har indleveret tegningsordrer, kan trække deres tegningsordrer tilbage senest to handelsdage efter offentliggørelsen af selskabsmeddelelsen. Tegningsordrer, der ikke trækkes tilbage inden for den anførte frist, forbliver gyldige og bindende for investorerne. Investorernes tilbagetrækningsadgang samt proceduren og fristen herfor vil fremgå af selskabsmeddelelsen. Såfremt ny væsentlig information offentliggøres mindre end 2 dage før tegningsperiodens udløb, forlænges tegningsperioden med op til 2 dage, hvorved investor har op til mindst 2 dage til at trække tegningsordren tilbage. Der sker ingen forlængelse af tegningsperioden, såfremt ny væsentlig information offentliggøres tidligere end 2 dage før tegningsperiodens udløb.

8.25.1 Udbud og tegning via indlevering af tegningsblanket.

Tegningsblanketten indsendes til investors eget kontoførende pengeinstitut i løbet af Udbudsperioden. For at en ordre er bindende, skal den afgivne ordre være registreret i kontoførende pengeinstituts handelssystem, eller den udfyldte og underskrevne tegningsblanket være indsendt til investors eget kontoførende pengeinstitut i så god tid, at det kontoførende pengeinstitut kan behandle og fremsende tegningsordren, således at den er modtaget af SPAR NORD BANK A/S senest den 5. november 2020 kl. 23:59.

8.25.2 Pensionsmidler

Ønsker investor at anvende pensionsmidler, skal investor tegne Udbudte Aktier via indlevering af tegningsblanket.

8.25.3 Udbud og tegning via Nordnet AB's danske hjemmeside

Tegningen via Nordnet AB's danske hjemmeside (www.nordnet.dk) forudsætter, at investoren er oprettet som kunde hos Nordnet AB og foregår via Nordnets hjemmeside. Kunder hos Nordnet AB kan registrere sig til tegning af Aktier via Nordnets hjemmeside frem til den 5. november 2020 kl. 23:59. Hvis investoren ønsker at tegne Udbudte Aktier, logger investoren sig ind på Nordnets hjemmeside og vælger menupunktet Depot og vælger Børsnoteringer under afsnittet Corporate Actions. Her kan investoren klikke på et link til Selskabets udbud, hvorfra Virksomhedsbeskrivelsen kan downloades, og hér kan investoren samtidig angive det ønskede antal Udbudte Aktier, som investoren ønsker at tegne, ved at trykke på knappen "Svar".

Såfremt investoren ikke allerede er oprettet som kunde hos Nordnet AB, opretter investoren sig som kunde på Nordnets hjemmeside med kundekonto og tilhørende depot. Herefter følger investoren proceduren, som beskrevet ovenfor. Mere information om tegningsproceduren gennem Nordnet AB er tilgængelig på: www.nordnet.dk.

Tegningsordrer via Nordnet AB kan ændres og tilbagetrækkes frem til udløb af tegningsperioden og er således ikke bindende.

Når Udbuddet lukkes, og såfremt Udbuddet gennemføres, vil de Udbudte Aktier blive allokeret til investorerne efter principperne for den fordelingsplan og eventuel reduktion, som er beskrevet i punkt 8.26. Det er vigtigt, at investorer, som afgiver ordrer via Nordnet AB, har det nødvendige kontantbeløb stående på depotet fra den 6. november 2020 kl. 23:59 og frem til afregningsdatoen, som forventes at være den 11. november 2020. I tilfælde af manglende likviditet kan investor risikere at miste retten til tildeling af Udbudte Aktier.

De investorer, som har tegnet Udbudte Aktier via Nordnets hjemmeside, får besked om tildelingen, ved at de tegnede Aktier lægges ind i det angivne depot. Dette forventes at ske den 9. november 2020.

8.26 Fordelingsplan og reduktion

I forhold til fordelingen af de Nye Aktier og de Yderligere Aktier, vil Selskabet først allokere alle de Nye Aktier og derefter de Yderligere Aktier, forudsat at den Betingede Salgsret udnyttes.

Såfremt de samlede tegningsordrer ved Udbuddet overstiger antallet af Udbudte Aktier, inkl. Yderligere Aktier leveret i henhold til den Betingede Salgsret, vil der blive foretaget reduktion som følger:

- Alle forhåndstegnede Nye Aktier tildeles investorerne fuldt ud, eftersom Aktierne er forhåndsallokeret.
- Investorer, der lægger tegningsordrer for tegningsbeløb til og med DKK 150.000, får om muligt tildelt alle tegnede Udbudte Aktier. Ellers foretages der en matematisk reduktion. Dog vil der ikke reduceres til mindre end 760 Aktier (Minimumstegningsbeløbet) pr. investor.
- Investorer, der lægger tegningsordrer over DKK 150.000, får om muligt tildelt alle tegnede Udbudte Aktier. Ellers foretages der en reduktion ved, at Bestyrelsen diskretionært træffer beslutning herom evt. i samråd med Selskabets Certified Adviser.

Selskabet vil foretage den individuelle vurdering ud fra hensynet til at skabe det bedst mulige fundament for likviditet i Aktierne og sikre Selskabet en attraktiv, stabil aktionærkreds, hvor bl.a. kriterier som investortype og spredning af aktiekapital vil blive anvendt.

8.27 Den Betingede Salgsret

Såfremt de samlede tegningsordrer ved Udbuddet overstiger antallet af Nye Aktier, gælder den Betingede Salgsret.

Ifølge den Betingede Salgsret har den Sælgende Aktionær en ret, men ikke en pligt, til i Udbudsperioden at sælge op til 1.600.000 styk Eksisterende Aktier (nominelt DKK 32.000) ("Yderligere Aktier") for at tilgodese de tegningsordrer, der er afgivet fra investorer, til samme kurs som de Udbudte Aktier.

Den Betingede Salgsret kan udnyttes af den Sælgende Aktionær senest den 6. november 2020 kl. 23:59.

Aktier omfattet af den Betingede Salgsret har samme rettigheder og vilkår som de Udbudte Aktier. Selskabets aktieudstedende institut vil varetage leveringen af eventuelt Yderligere Aktier vedrørende den Betingede Salgsret til investorerne sammen med den samlede afvikling af Udbuddet.

De Udbudte Aktier leveres til investorerne mod kontant betaling ved Udbuddets gennemførelse, idet den Sælgende Aktionær har indgået en aktielånsaftale med Selskabet, hvorefter den Sælgende Aktionær har accepteret

at stille de Yderligere Aktier til rådighed med henblik på, at Selskabet kan levere samtlige de Udbudte Aktier i den permanente ISIN-kode.

Aktier omfattet af den Betingede Salgsret har samme rettigheder og vilkår som de Nye Aktier.

Forudsat at Udbuddet er overtegnet, og at den Sælgende Aktionær godkender et salg af Yderligere Aktier, er det Selskabet, som diskretionært bestemmer, om en investor skal leveres Udbudte Aktier i form af Nye Aktier eller Yderligere Aktier.

8.28 Fysiske og juridiske personers interesse i udstedelsen/tilbuddet

Som beskrevet i punkt 7.4 er medlem af Direktionen Kjartan Jensen samt bestyrelsesmedlemmerne Morten Lindblad, Hans Christian Rasmussen Maarup og Mikkel Ulstrup nuværende aktionærer via deres selskabers beholdning af Aktier. Disse personer har derfor en interesse i Udbuddet, uanset at de ikke stiller Eksisterende Aktier til rådighed for Udbuddet. Bestyrelsesmedlem og medstifter Morten Lindblad udgør den Sælgende Aktionær gennem sit selskab (Morten Lindblad ApS) og har ret til at sælge Udbudte Aktier i tilfælde af overtegning af Udbuddet ved udnyttelse af den Betingede Tegningsret. Pågældende person og selskab har derfor en interesse i udbuddet, såfremt Udbuddet overtegnes.

Dataproces Group A/S har indgået aftale med Nordnet AB om distribution og med SPAR NORD BANK A/S om aktieudstedelse samt afvikling af Udbuddet. Nordnet AB og SPAR NORD BANK A/S vil modtage sædvanlige honorarer og provision for disse transaktioner og ydelser. Visse honorarer for rådgivningsydelser vil efter Optagelsen til handel for assistance med Udbuddet forfalde til betaling til Certified Adviser, Norden CEF ApS, samt til øvrige rådgivere (se punkt 8.14). Dataproces Group A/S er ikke bekendt med, at øvrige fysiske eller juridiske personer har interesse i Udbuddet, eller at der i øvrigt foreligger interessekonflikter, der er væsentlige for Udbuddet.

8.29 Tilbagekaldelse

Gennemførelsen af Udbuddet er betinget af, at Udbuddet ikke tilbagekaldes. Selskabet kan til enhver tid tilbagekalde Udbuddet indtil offentliggørelsen af resultatet. Udbuddet kan ikke tilbagekaldes efter offentliggørelsen af resultatet af Udbuddet. Selskabet kan tilbagekalde Udbuddet af forskellige årsager, herunder hvis den angivne Minimumstegning på 4.600.000 styk Nye Aktier ikke tegnes, eller hvis Nasdaq First North Growth Market Denmark ikke godkender antallet af kvalificerede aktionærer og/eller Free Float, eller hvis der i perioden mellem datoen for Virksomhedsbeskrivelsen og inden tidspunktet for offentliggørelsen af resultatet af Udbuddet indtræffer forhold, som efter Bestyrelsens vurdering indebærer, at en Optagelse til handel vil være umulig eller uhensigtsmæssig. I tilfælde af at Udbuddet tilbagekaldes, vil dette straks blive offentliggjort via Nasdaq First North Growth Market Denmark. Såfremt Udbuddet måtte blive tilbagekaldt, uanset årsagerne dertil, kan investorer ikke rejse krav mod Selskabet eller mod Bestyrelsen eller Direktionen.

Hvis Selskabet i perioden fra Virksomhedsbeskrivelsesdatoen og indtil tidspunktet for Udbudsperiodens udløb offentliggør en selskabsmeddelelse om intern viden i medfør af artikel 17 i MAR og punkt 4.1 i Nasdaq First North Growth Markets Rulebook, vil Selskabet give mulighed for, at investorer, der inden offentliggørelsen af selskabsmeddelelsen har indleveret tegningsordrer, kan trække deres tegningsordrer tilbage senest to handelsdage efter offentliggørelsen af selskabsmeddelelsen. Tegningsordrer, der ikke trækkes tilbage inden for den anførte frist, forbliver gyldige og bindende for investorerne. Investorernes tilbagetrækningsadgang samt proceduren og fristen herfor vil fremgå af selskabsmeddelelsen. Såfremt ny væsentlig information offentliggøres mindre end 2 dage før tegningsperiodens udløb, forlænges tegningsperioden med op til 2 dage, hvorved investor har op til mindst 2 dage til at trække tegningsordren tilbage. Der sker ingen forlængelse af tegningsperioden, såfremt ny væsentlig information offentliggøres tidligere end 2 dage før tegningsperiodens udløb.

8.30 Lovvalg

Udbuddet gennemføres i henhold til dansk lovgivning. Virksomhedsbeskrivelsen er bl.a. udarbejdet med det formål at opfylde de betingelser, der er gældende efter dansk lovgivning, herunder Nasdaq First North Growth Market Rulebook af 1. september 2019.

8.31 Market Maker (Likviditetsprovider)

Selskabet har ved offentliggørelse af Virksomhedsbeskrivelsen indgået aftale med SPAR NORD BANK A/S om at være Market Maker (Likviditetsprovider) for Selskabets aktie efter Optagelse til handel.

8.32 Aktører i forbindelse med Udbuddet

Certified Adviser:

Norden CEF ApS
Kongevejen 365
DK - 2840 Holte
CVR-nummer 31933048

Afviklingsagent, Aktieudstedende institut samt Market Maker (Likviditetsprovider):

SPAR NORD BANK A/S
Skelagervej 15
DK - 9000 Aalborg
CVR-nummer 13737584

Juridisk rådgiver:

BKH Law P/S (Brinkmann Kronborg Henriksen Advokatpartnerselskab)
Amaliegade 15
DK – 1256 København K
CVR-nummer 37349674

Revisor:

ATTIRI STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
Vandmanden 10 A
DK - 9200 Aalborg SV
CVR-nummer 33357966

Distribution:

NORDNET BANK, FILIAL AF NORDNET BANK AB, SVERIGE
Havneholmen 27, 7,
DK - 1561 København V
CVR-nummer 32301908

9 Appendiks

9.1 Definitioner og ordliste

Afviklingsdagen: Afvikling af de Udbudte Aktier forventes at finde sted tre handelsdage efter offentliggørelse af resultatet af Udbuddet.

AI (Artificial Intelligence): AI er den gren inden for datalogien, der beskæftiger sig med at få maskiner til at "tænke". AI handler stort set altid om at få computere og robotter til at gøre ting, som det hidtil kun har været mennesker, der har kunnet. Computeres omfattende beregnings- og datakapacitet gør, at man med AI meget hurtigt kan analysere på store mængder data. På dansk anvendes også begrebet "Kunstig intelligens" om AI.

Aktierne: De Eksisterende Aktier og de Nye Aktier.

Bestyrelsen: Selskabets til enhver tid siddende bestyrelse. Pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen består Bestyrelsen af: Hans Christian Rasmussen Maarup, Morten Lindblad, Mikkel Ulstrup, Mille Tram Lux, Daniel Simonsen og Kasper Lund Nødgaard.

Betingede Salgsret: Retten, men ikke pligten, for den Sælgende Aktionær til at sælge op til 1.600.000 Yderligere Aktier à DKK 0,02 stykket til Udbudskursen, som træder i kraft, såfremt de samlede tegningsordrer ved Udbuddet overstiger antallet af Nye Aktier, og det ikke er muligt at give alle tegningsordrer mindst Minimumstegningen, og derfor kan anvendes for at tilgodese de tegningsordrer, der er afgivet fra investorer med Minimumstegningen.

Bruttoprovenuet: Tegning af de Nye Aktier i Selskabet som giver en brutto kapitaltilførsel på DKK 23-27 mio.

Certified Adviser: Norden CEF ApS, CVR-nummer 31933048, Kongevejen 365, DK - 2840 Holte. Telefon: +45 20 72 02 00.

Databeskyttelsesforordningen: Den officielle titel på databeskyttelsesforordningen er Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/679 af 27. april 2016 om beskyttelse af fysiske personer i forbindelse med behandling af personoplysninger og om fri udveksling af sådanne oplysninger og om ophævelse af direktiv 95/46/EF (generel forordning om databeskyttelse) (EØS-relevant tekst). Forordningen omtales i øvrigt ofte også som **persondataforordningen** eller blot **GDPR**, som er den engelske forkortelse for forordningen (General Data Protection Regulation).

Dataproces: Samlet betegnelse for Dataproces Group A/S inklusive datterselskaberne Dataproces ApS og Skalhuse IVS, også benævnt Selskabet.

Datterselskaberne: Dataproces ApS og Skalhuse IVS.

Digital Indtægtoptimering (DIO): Digital Indtægtoptimering (DIO) i Dataproces er afdelingen for dataanalyser og økonomiske optimeringsanalyser.

Digital Indtægtoptimering: Begreb anvendt af både kommuner og Dataproces om processen med at sikre korrekt databehandling og derved optimere indtægterne eller minimere udgifterne ved hjælp af korrekt dataregistrering.

Digitalisering: En udvikling, hvor data bliver tilgængeligt på en måde, så de kan viderebearbejdes automatisk af algoritmer.

Direktion: Selskabets Direktion består af Kjartan Jensen.

Eksisterende Aktier: 25.009.000 styk eksisterende Aktier á DKK 0,02 stykket i Selskabet.

Eksisterende Aktionærer: Aktionærerne i Selskabet pr. Virksomhedsbeskrivelsesdatoen.

Virksomhedsbeskrivelse

Datapoces

Fit & proper: Engelsk betegnelse for en vurdering af erhvervsindividers egnethed og hæderlighed for at besidde ledende stillinger.

First movers: Engelsk betegnelse for individer/virksomheder, der som nogle af de første begynder at anvende, erhverve eller interessere sig for specifikke nye teknologier eller produkter.

Free Float: Ejerandele på og over 10 % indgår ikke i opgørelsen af Free Float. Ligeledes indgår beholdninger ejet af Bestyrelse og Direktion og nært tilknyttede juridiske personer ikke i opgørelsen.

GDPR: Se Databeskyttelsesforordningen.

IP-rettigheder: IP er den engelske betegnelse for Intellektuelle Rettigheder. Det betyder rettigheder til opfindelser, varemærker eller processer, hvor indehaveren af rettigheden er juridisk beskyttet mod uautoriseret anvendelse fra 3. part.

IR: Står for Investor Relation og er den engelsk betegnelse for relationen til Selskabets investorer.

Kunstig Intelligens: Se beskrivelse under AI.

Ledelsen: Dækker over Datapoces' Direktion og Bestyrelse.

Likviditetsprovider: Se Market Maker.

Lock-up: Engelsk betegnelse for den periode efter Udbuddet er gennemført, hvor aktionærer ikke må sælge deres aktier.

MAR: Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 596/2014 af 16. april 2014 om markedsmisbrug. Kaldes ofte også Markedsmisbrugsforordningen og regulerer bl.a. markedsmisbrug, det vil bl.a. sige insiderhandel og kursmanipulation samt udsteders oplysningsforpligtelser, herunder ledende medarbejders transaktioner.

MARS: MARS står for Mellekommunalt Advarsels- og RekommanderingsSystem. MARS er software, der er udviklet til kommunens sagsbehandlere som en hjælp til korrekt håndtering af mellemkommunale refusioner.

Maksimumsudbuddet: Udbud af 5.400.000 Nye Aktier.

Market Maker: En market maker er en "prisstiller". Market making-ordninger fungerer ved, at en aktieudsteder indgår aftale med en market maker (typisk et pengeinstitut eller børsmægler) om at lægge forskellige priser ud i markedet for udsteders aktier for at sikre, at der altid er en mulig køber eller sælger til at matche de øvrige markedsaktørers ønske om at sælge eller købe aktier i selskabet. Hvis market makerens salgspris matches af et købstilbud i markedet, sælger market makeren ud af sin aktiebeholdning. Hvis market makerens købspris matches af et salgstilbud i markedet, køber market makeren aktierne.

Min Sag: Min Sag er en robotbaseret selvbetjeningsløsning, der giver borgere automatisk sags- og aktindsigt i egne sager. Kommunen bruger ofte mange ressourcer på at ekspedere ansøgninger om sags- eller aktindsigt.

Minimumstegningsbeløbet: Der skal som minimum tegnes 760 Nye Aktier til DKK 3.800 pr. tegningsordre.

Minimumsudbuddet: Udbud af 4.600.000 Nye Aktier.

Nasdaq First North Growth Market Denmark: Nasdaq First North Growth Market Denmark er driftet af Nasdaq Copenhagen A/S, CVR-nummer 19042677, Nikolaj Plads 6, DK - 1067 København K.

NDA: Engelsk betegnelse for en aftale, hvor det ikke er tilladt at orientere eller videregive oplysninger til 3. part.

Nettoprovenu: Gennemførelsen af Udbuddet vil medføre, at Selskabet modtager et kontant Nettoprovenu på mellem DKK 19,2 mio. og DKK 22,8 mio. ved tegning af henholdsvis Minimumsudbuddet og Maksimumsudbuddet.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Nye Aktier: mellem 4.600.000 nye Aktier og op til 5.400.000 nye Aktier á nominelt DKK 0,02 i Dataproces Group A/S.

Optagelse til handel: Optagelse til handel af de Eksisterende Aktier og de Nye Aktier på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Persondataforordningen: Se Databeskyttelsesforordningen.

Rulebook: Engelsk betegnelse for Nasdaqs regler for Nasdaq First North Growth Market optagelse til handel af selskaber - dateret 1. september 2019.

Selskabet: Dataproces Group A/S inkl. datterselskaberne Dataproces ApS og Skalhuse IVS.

Sælgende Aktionær: Morten Lindblad ApS (CVR-nummer 34889783).

Time to Market: Engelsk betegnelse for at sikre, at man kommer til markedet på det rette tidspunkt og derved forsøger at få størst mulighed for at sikre en succes.

Udbuddet: Udbud af mellem 4.600.000 og 5.400.000 Nye Aktier á nominelt DKK 0,02 stykket.

Udbudskurs: DKK 5,00 pr. Udbudt Aktie.

Udbudte Aktier: Nye Aktier. Udtrykket Udbudte Aktier omfatter også eventuelle Yderligere Aktier.

Udbudsperioden: Løber fra og med fredag den 23. oktober 2020 kl. 09.00 til og med torsdag den 5. november 2020 kl. 23.59.

Virksomhedsbeskrivelsen: Denne virksomhedsbeskrivelse.

Virksomhedsbeskrivelsesdatoen: Den 21. oktober 2020.

Yderligere Aktier. Op til 1.600.000 yderligere Aktier á nominelt DKK 0,02 stykket, som udbydes af den Sælgende Aktionær i henhold til den Betingede Salgsret.

9.2 Dataprocés Group A/S' vedtægter

1. Navn

1.1. Selskabets navn er Dataprocés Group A/S.

2. Selskabets formål

2.1. Selskabets formål er at drive virksomhed inden for informationsteknologi samt handel og anden efter ledelsens skøn relateret virksomhed, herunder at besidde andele i andre selskaber.

3. Selskabets kapital

3.1. Selskabskapitalen er på kr. 500.180,00, fordelt på 25.009.000 aktier à kr. 0,02 eller multipla heraf.

3.2. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.

3.3. Der oprettes en fortegnelse over alle aktionærer. Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27088899.

3.4. Selskabets aktier er registreret hos og udstedes i papirløs form gennem VP SECURITIES A/S, CVR-nr. 21599336. Udbytte betales gennem VP SECURITIES A/S og indsættes på udbyttekonti registreret i VP SECURITIES A/S. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter reglerne herom.

3.5. Aktier skal lyde på navn og være omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger for aktiernes omsættelighed

3.6. Der udstedes ikke ejerbeviser.

3.7. Warrants

3.7.1. På selskabets generalforsamling den 1. september 2020 blev der truffet beslutning om at udstede 100.000 warrants, der giver ret til tegning af op til 2.000 kr. af selskabskapitalen. Vilårene for udstedelsen og udnyttelsen af pågældende warrants fremgår af bilag 1 til vedtægterne. Bestyrelsen blev samtidig bemyndiget til at gennemføre kapitalforhøjelsen forbundet med udnyttelse af nævnte warrants.

4. Bemyndigelser

4.1. Kapitalforhøjelse

4.1.1. Bestyrelsen er indtil den 1. september 2025 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen med fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved at udstede aktier for op til nominelt 55.575,00 kr. (svarende til 2.778.750 nye aktier). Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved kontant betaling, apportindskud og/eller gældskonvertering. Tegningskursen fastsættes af bestyrelsen og skal som minimum være markedskurs.

4.1.2. Bestyrelsen er indtil den 1. september 2025 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved at udstede aktier for op til nominelt 55.575,00 kr.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

(svarende til 2.778.750 nye aktier). Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved kontant betaling, apportindskud og/eller gældskonvertering. Tegningskursen fastsættes af bestyrelsen og skal som minimum være markedskurs.

4.1.3. Bestyrelsens bemyndigelser i afsnit 4.1.1 og 4.1.2 kan tilsammen udnyttes til at forhøje selskabskapitalen med maksimalt 55.575,00 kr. (svarende til 2.778.750 nye aktier).

4.1.4. Aktier udstedt i henhold til bemyndigelserne i afsnit 4.1.1 og 4.1.2 skal indbetales fuldt ud, lyde på navn og registreres i selskabets ejerbog. Aktierne skal være omsætningspapirer og i alle henseender have samme rettigheder som de eksisterende aktier, herunder i relation til fortegningsret, indløsning og omsættelighed. De nye aktier skal give ret til udbytte for det løbende regnskabsår på lige fod med eksisterende aktier fra tidspunktet for registrering i Erhvervsstyrelsen.

4.2. Warrants

4.2.1. Bestyrelsen er indtil den 1. september 2025 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede warrants til bestyrelsesmedlemmer, direktører samt medarbejdere i selskabet og dets datterselskaber, der giver ret til tegning af op til 55.575,00 kr. af selskabskapitalen uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for de udstedte warrants, herunder udnyttelseskursen som kan være lavere end markedskurs. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse ad en eller flere gange med op til 55.575,00 kr. af selskabskapitalen uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

4.2.2. Aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen i afsnit 4.2.1 skal indbetales fuldt ud, lyde på navn og registreres i selskabets ejerbog. Aktierne skal være omsætningspapirer og i alle henseender have samme rettigheder som de eksisterende aktier, herunder i relation til fortegningsret, indløsning og omsættelighed. De nye aktier skal give ret til udbytte for det løbende regnskabsår på lige fod med eksisterende aktier fra tidspunktet for registrering i Erhvervsstyrelsen.

4.2.3. Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af bemyndigelsen. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om warrants. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye warrants, hvis de allerede udstedte warrants er bortfaldet.

5. Generalforsamlingen

5.1. Generalforsamlingen har den øverste myndighed i selskabets anliggender inden for vedtægternes og lovgivningens rammer.

5.2. Selskabets generalforsamling afholdes på selskabets hjemsted eller i Region Nordjylland.

5.3. Bestyrelsen indkalder generalforsamlingen med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev eller e-mail til de aktionærer, der er noteret i selskabets ejerbog. I indkaldelsen skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

5.4. Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Fremsættes kravet om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen.

5.5. Den ordinære generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til og være modtaget af Erhvervsstyrelsen inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.

5.6. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes senest 2 uger efter, at bestyrelsen aktionærer, der ejer mindst 5 pct. af selskabets kapital, skriftligt har forlangt det med angivelse af hensigten med at afholde en sådan generalforsamling.

5.7. Senest 2 uger før en generalforsamling skal bestyrelsen fremlægge en dagsorden med de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen. Senest 2 uger før en ordinær generalforsamling skal bestyrelsen endvidere fremlægge selskabets årsrapport med revisors påtegning og bestyrelsens underskrift. Dagsordenen (og årsrapporten) fremlægges på selskabets kontor til aktionærernes gennemsyn eller gøres på anden måde tilgængelig for aktionærerne.

6. Dagsorden

6.1 Dagsordenen på den ordinære generalforsamling skal som minimum omfatte:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- 3) Forelæggelse af årsrapport og årsberetning til godkendelse.
- 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 5) Meddelelse af decharge til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.
- 6) Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår.
- 7) Valg af bestyrelse.
- 8) Valg af revisor
- 9) Eventuelt

7. Stemme- og deltagelsesret

7.1. På generalforsamlingen giver hver aktier på kr. 0,02 én stemme.

7.2. Aktionærens ret til at møde og i tilknytning til sine aktier afgive stemme på selskabets generalforsamling eller afgive brevstemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er den dato, der ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, den enkelte aktionær besidder,

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejforhold i ejerbogen samt de meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

7.3. Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, og som ønsker at deltage i en generalforsamling, skal senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse anmode om et adgangskort til generalforsamlingen

7.4. Aktionærer har ret til at møde på en generalforsamling ved fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Der gælder ingen tidsmæssige eller andre begrænsninger for afgivne fuldmagter.

7.5. En fuldmagt kan til enhver tid tilbagekaldes skriftligt af fuldmagtsgiveren.

8 ELEKTRONISK GENERALFORSAMLING

8.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte, at generalforsamlinger afholdes fuldstændig eller delvis elektronisk.

8.2 Bestyrelsen skal sørge for, at elektroniske generalforsamlinger afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især aktionærernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Systemet skal gøre det muligt at fastslå, hvilke aktionærer der deltager, hvilken selskabskapital og stemmeret de repræsenterer samt resultatet af afstemninger.

8.3 Via egen opkobling tilslutter aktionærerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Aktionærerne afholder selv egne omkostninger, til brug for deres deltagelse i elektronisk generalforsamling.

8.4 I indkaldelsen til den elektroniske generalforsamling angives de nærmere krav til det elektroniske udstyr, som skal anvendes ved deltagelse i generalforsamlingen. Ligeledes angives, hvorledes tilmelding sker, samt hvor aktionærerne kan finde oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med generalforsamlingen.

8.5 Aktionærernes eventuelle spørgsmål til dagsordenen og øvrige dokumenter til brug for generalforsamlingen skal være selskabet i hænde senest en uge før generalforsamlingens afholdelse.

8.6 Ved afholdelse af elektronisk generalforsamling, kan selskabet beslutte at benytte elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i kommunikationen mellem selskabet og aktionærerne i overensstemmelse med vedtægternes afsnit 14, i stedet for at fremsende eller fremlægge papirbaserede dokumenter.

9. Dirigent

9.1. Generalforsamlingen vælger en dirigent ved simpelt stemmeflertal.

9.2. Dirigenten skal lede generalforsamlingen og sikre, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil herunder retten til at tilrettelægge drøftelser, udforme afstemningstemaer, beslutte hvornår debatten er afsluttet, afskære indlæg og om nødvendigt bortvise deltagere fra generalforsamlingen.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

9.3. Dirigenten udfærdiger og underskriver et referat af det på generalforsamlingen passerede.

10. Beslutninger

10.1. Generalforsamlingen træffer beslutning ved simpelt stemmeflertal blandt de tilstedeværende aktionærer, medmindre selskabsloven foreskriver andre regler om repræsentation og majoritet.

10.2. Generalforsamlingen kan kun træffe beslutning om sager, der er angivet på dagsordenen.

11. Bestyrelse

11.1. Selskabet ledes af en bestyrelse på 3 – 11 medlemmer.

11.2. Bestyrelsen vælges for 1 år ad gangen på selskabets generalforsamling.

11.3. Bestyrelsen vælger en formand blandt sine medlemmer. En direktør kan ikke være medlem af bestyrelsen.

11.4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er til stede.

11.5. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

12. Direktion

12.1. Bestyrelsen udpeger en direktion på op til 5 medlemmer til varetagelse af den daglige drift.

13. Tegningsregel

13.1. Selskabet tegnes af en direktør i forening med bestyrelsesformanden, af en direktør i forening med to bestyrelsesmedlemmer, af tre bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

14. Elektronisk kommunikation

14.1. Der kan anvendes elektronisk kommunikation, dvs. anvendelse af elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i kommunikationen mellem selskabet og aktionærene i stedet for fremsendelse eller fremlæggelse af papirbaserede dokumenter.

14.2. Indkaldelse af aktionærer til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, fuldmagter, stemmeblanketter og protokollater samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet kan således sendes elektronisk, herunder per e-mail, til aktionærene. Selskabet anmoder aktionærene om eksempelvis en e-mailadresse, hvortil dokumenter m.v. kan sendes. Hver aktionær er forpligtet til at sørge for, at selskabet til enhver tid har aktionærens korrekte e-mailadresse.

14.3. Aktionærene kan ved henvendelse til selskabet få oplysning om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

15. Revision

14.1. Selskabets årsrapport revideres af 1 eller 2 statsautoriserede revisorer, der vælges af generalforsamlingen.

15.2. Generalforsamlingen vælger revisor for 1 år ad gangen.

16. Regnskabsår

16.1. Selskabets regnskabsår løber fra den 1. maj til den 30. april.

16.2. Selskabets første regnskabsår løber fra stiftelsen til 30. april 2014.

---oo0oo---

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 20. oktober 2020.

Bilag 1 - Warrantvilkår

1. Udstedelse af warrants

1.1. Den ekstraordinære generalforsamling har den 1. september 2020 besluttet at udstede 100.000 warrants til Warrantindehaveren, som giver ret til tegning af op til 100.000 aktier à nominelt 0,02 kr. stykket uden fortegningsret for selskabets øvrige aktionærer.

2. Tegningskurs

2.1. Tegningskursen er 25.000, således at én aktie à nominelt 0,02 kr. kan tegnes ved betaling af 5,00 kr.

3. Udnyttelse

3.1. Warrantindehaveren har en ret, men ikke en pligt, til at udnytte sine warrants i følgende tidsrum: Op til 20.000 warrants ("Pulje 1") kan udnyttes på ethvert tidspunkt i perioden fra 1. januar 2022 indtil 31. januar 2026. Op til 20.000 warrants ("Pulje 2") kan udnyttes på ethvert tidspunkt i perioden fra 1. januar 2023 indtil 31. januar 2026. Op til 20.000 warrants ("Pulje 3") kan udnyttes på ethvert tidspunkt i perioden fra 1. januar 2024 indtil 31. januar 2026. Op til 20.000 warrants ("Pulje 4") kan udnyttes på ethvert tidspunkt i perioden fra 1. januar 2025 indtil 31. januar 2026. Op til 20.000 warrants ("Pulje 5") kan udnyttes på ethvert tidspunkt i perioden fra 1. januar 2026 indtil 31. januar 2026.

3.2. Warrantindehaveren kan udnytte warrants i henholdsvis Pulje 1, Pulje 2, Pulje 3, Pulje 4 og Pulje 5 én gang inden for hver udnyttelsesperiode. Det er Warrantindehaveren, som bestemmer antallet af warrants, der ønskes udnyttet inden for de respektive udnyttelsesperioder.

3.3. Warrants, der ikke er udnyttet inden udgangen af 31. januar 2026, bortfalder automatisk og uden nogen form for kompensation til Warrantindehaveren.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

3.4. Udnyttelse af warrants sker ved skriftlig meddelelse til selskabets bestyrelse, der skal angive (i) antallet af warrants, der udnyttes, (ii) hvilken pulje (dvs. Pulje 1, Pulje 2, Pulje 3, Pulje 4 og/eller Pulje 5) de pågældende warrants tilhører og (iii) tegningsbeløbet. Meddelelsen skal være modtaget inden udløbet af de respektive udnyttelsesperioder.

3.5. Samtidig med udnyttelse af warrants skal Warrantindehaveren indbetale et kontant beløb til selskabet, svarende til tegningskursen (5,00 kr.) multipliceret med antallet af aktier, der ønskes tegnet ved udnyttelse af warrants.

3.6. Såfremt Warrantindehaveren ikke indbetaler det fulde tegningsbeløb i forhold til de aktier, der tegnes, bortfalder meddelelsen om udnyttelse automatisk i helhed.

3.7. Forudsat (i) at meddelelsen om udnyttelse af warrants er afgivet rettidigt, (ii) at Warrantindehaveren er berettiget til at udnytte de warrants, der ønskes udnyttet, og (iii) at tegningsbeløbet er indbetalt rettidigt, skal selskabet inden rimelig tid gennemføre kapitalforhøjelsen, foretage anmeldelse heraf overfor Erhvervsstyrelsen samt foranledige at kapitalforhøjelsen registreres i selskabets ejerbog.

4. Aktier udstedt ved udnyttelse af warrants

4.1. Følgende vilkår skal være gældende for aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants:

(a) Aktier, der tegnes på grundlag af de tildelte warrants, udgør ikke en særlig kapitalklasse.

(b) De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret til kapitalforhøjelsen, og der ikke skal gælde indskrænkninger i Warrantindehaverens fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser.

(c) Indbetaling af kapitalforhøjelsen skal ske kontant.

(d) Kapitalforhøjelsen fordeles på aktier à 0,02 kr.

(e) De nye aktier skal være omsætningspapirer.

(f) De nye aktier skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.

(g) De nye aktier skal ikke have særlige rettigheder.

(h) Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed.

(i) Omkostningerne ved kapitalforhøjelserne, som skal betales af selskabet, er anslået til 10.000 kr. eksklusive moms og eksklusive et registreringsgebyr til Erhvervsstyrelsen på 180 kr. per kapitalforhøjelse.

(j) De nye aktier skal give ret til udbytte og medføre andre rettigheder i selskabet fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.

5. Regulering

5.1. Såfremt ændringer i selskabets kapitalforhold indebærer en reduktion eller forøgelse af værdien af de tildelte warrants, skal der foretages en regulering af tegningskursen og/eller antallet aktier, der kan tegnes ved udnyttelse

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

af warrants, således at værdien af warrants forbliver uændret. Dette gælder eksempelvis ændringer som følge af (i) kapitalforhøjelser, (ii) kapitalnedsættelser, (iii) udstedelser af nye warrants, og (iv) udstedelse af konvertible gældsbreve.

5.2. Det er bestyrelsen, som diskretionært foretager reguleringen. Tegningskursen kan dog ikke fastsættes til under nominal værdi. Herudover er det en betingelse for reguleringen af antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af warrants, at bestyrelsen har fået tildelt den nødvendige bemyndigelse af generalforsamlingen til at udstede et sådant yderligere antal aktier i selskabet.

5.3. Uanset afsnit 5.1 sker der ikke regulering i tilfælde af (i) udstedelse af aktier, optioner, warrants eller lignende til markedskurs eller som led i en incitamentsordning eller (ii) udstedelse af warrants, konvertible gældsbreve eller lignende til tredjemand på sædvanlige markedsvilkår som led i selskabets finansiering.

5.4. Såfremt der inden udnyttelse af warrants vedtages (i) at gennemføre en fusion med selskabet som det ophørende selskab, eller (ii) at spalte selskabet, skal Warrantindehaverens warrants ombyttes med warrants, der betragter Warrantindehaveren til at tegne kapitalandele i det/de fortsættende selskab(er) på grundlag af ombytningsforholdet for selskabets aktier. Ved fusion hvor selskabet er det fortsættende selskab, foretages ingen regulering.

6. Førtidig udnyttelse af warrants

6.1. Bestyrelsen kan diskretionært beslutte at fremrykke udnyttelsestidspunktet for warrants i følgende tilfælde:

(a) Ved beslutning om likvidation.

(b) Ved beslutning om selskabets ophør i forbindelse med fusion.

(c) I forbindelse med salg af 100 pct. af selskabskapitalen eller salg af samtlige aktiviteter i selskabet.

(d) Ved beslutning om afnotering af selskabets aktier på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet.

6.2. Hvis bestyrelsen træffer beslutning om førtidig udnyttelse, skal selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på 14 uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra selskabet til skriftligt at meddele selskabet, om warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Warrantindehaveren ikke rettidigt giver meddelelse om, at Warrants ønskes udnyttet, og rettidigt indbetaler tegningsbeløbet, bortfalder disse automatisk og uden nogen form for kompensation efter udløbet af fristen under forudsætning af, at den anførte transaktion i øvrigt gennemføres.

7. Overdragelse

7.1. Warrants kan overdrages til en af Warrantindehaveren 100 pct. ejet virksomhed, forudsat at den erhvervende virksomhed indtræder i alle Warrantindehaverens rettigheder og forpligtelser i henhold til disse vilkår, og forudsat at Warrantindehaveren forpligter sig til at generhverve de overdragede warrants, hvis den erhvervende virksomhed ikke længere er 100 pct. ejet af Warrantindehaveren. Warrantindehaveren skal sikre og indestå for, at den erhvervende virksomhed opfylder bestemmelserne i disse vilkår.

7.2. Selskabet er ikke forpligtet af warrants, der er overdraget i strid med afsnit 7.1.

8. Vilårsændringer og differenceafregning

8.1. Vilårsændringer

8.1.1. Selskabet er berettiget til at fortage ændringer til disse vilkår, såfremt sådanne ændringer er krævet af lovgivning, retsafgørelser eller afgørelser truffet af offentlige myndigheder, eller andre handlinger, hvis det efter selskabets bedste skøn af praktiske årsager er nødvendigt, og Warrantindehaveren ikke bliver stillet dårligere.

8.2. Differenceafregning

8.2.1. Selskabet er berettiget til, efter modtagelse af Warrantindehaverens meddelelse om udnyttelse af warrants, at kræve de pågældende warrants differenceafregnet, så Warrantindehaveren i stedet for at tegne og modtage aktier i selskabet modtager kontant betaling af nettoværdien af de pågældende warrants. I så fald

(a) skal Warrantindehaveren modtage et kontant beløb fra selskabet, der svarer til differencen mellem tegningsbeløbet for de pågældende warrants og markedskursen for selskabets aktier på datoen for Selskabets modtagelse af Warrantindehaverens meddelelse om udnyttelse, og

(b) Warrantindehaveren skal overdrage de pågældende warrants til selskabet uden nogen yderligere modydelse (og det præciseres, at Warrantindehaveren i så fald ikke i henhold til de differenceafregnede warrants er berettiget til at modtage aktier i selskabet efter udnyttelse heraf).

9. Skattemæssige konsekvenser

9.1. Enhver skattemæssig konsekvens for Warrantindehaveren som følge af modtagelse, udnyttelse eller bortfald af warrants er selskabet uvedkommende.

10. Tvister

10.1. Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med disse warrants, herunder tvister vedrørende aftalens eksistens eller gyldighed, skal afgøres i henhold til dansk ret ved voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende ved indledningen af voldgiftssagen.

9.3 Selskabets reviderede regnskab for regnskabsåret 2019/20

Selskabets reviderede regnskab for regnskabsåret 2019/20 er godkendt på generalforsamling den 18. august 2020. Årsregnskabet for 2019/20 kan hentes på Selskabets hjemmeside:

www.dataproces.dk/investor og på CVR.dk.

9.4 Figuroversigt

Figur 1: Udbuddet - oversigt over væsentlige datoer	13
Figur 2: Samfundsudvikling mod organisering efter "dataens logik"	15
Figur 3: Dataproces' historik og udvikling i antal medarbejdere	16
Figur 4: Illustration af kommunernes systemkompleksitet	19
Figur 5: Fokusområder for Digital Indtægtoptimering i Dataproces	21
Figur 6: Dataproces' mål, vision og kompetencer	22
Figur 7: Dataproces' primære produktgrupper	24
Figur 8: Forventninger til finansiell performance i perioden 2020-2024.....	31
Figur 9: Forventet udvikling i omsætning og kommuner på MARS og Min Sag.....	32
Figur 10: Dataproces' organisation.....	33
Figur 11: Bestyrelsens afhængighed.....	38
Figur 12: Nøgletal pr. 31. august 2020.....	46
Figur 13: Resultatopfølgelse for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataproces	47
Figur 14: Balance for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataproces.....	49
Figur 15: Pengestrømsanalyse for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataproces	52
Figur 16: Nøgletal for regnskabsåret 2018/19 og 2019/20 for Dataproces	53
Figur 17: Finanskalender	55
Figur 18: Antal Aktier og stemmer før og efter Udbuddet.	62
Figur 19: Koncernforhold Dataproces.....	63
Figur 20: Netto rentebærende gæld pr. 30. april 2020	65
Figur 21: Udvikling i Selskabets aktiekapital	67
Figur 22: Forventet tidsplan for vigtige begivenheder i processen	72
Figur 23: Forhåndstilsagn om tegning af Nye Aktier.....	76

9.5 Tegningsblanket

Kun én blanket pr. ordregiver.

Tegningsblanket

Bindende ordre om tegning af aktier i Dataproces Group A/S, CVR-nummer 34893772.

Udbud af Nye Aktier i Dataproces Group A/S

Udbud af mellem 4.600.000 styk Aktier og 5.400.000 styk Aktier á nominelt DKK 0,02 (før Udnyttelse af den Betingede Salgsret).

Udbudsperiode

Den 23. oktober 2020 kl. 09.00 til den 5. november 2020 kl. 23:59 (dansk tid) begge dage inkl.

Udbudskurs

Udbudskursen er DKK 5,00 pr. Aktie á nominelt DKK 0,02.

Første handelsdag

Ved gennemførelse af Udbuddet forventes første handelsdag at være den 13. november 2020.

Virksomhedsbeskrivelse

Virksomhedsbeskrivelsen er dateret den 21. oktober 2020. Virksomhedsbeskrivelsen er offentliggjort på Nasdaq First North Growth Market Denmarks og Selskabets hjemmeside: www.dataproces.dk/investor, efter at Nasdaq Copenhagen A/S har accepteret optagelsen af Selskabets Aktier til handel under forudsætning af gennemførelsen af Udbuddet samt opfyldelse af Nasdaq First North Growth Markets krav til antallet af kvalificerede aktionærer og Free Float.

ISIN-kode

Permanent: DK0061408580

Midlertidig: DK0061408317. Al handel i denne kode sker for investors egen regning og risiko.

Ordregiver skal udfylde en blanket for hvert VP-depot, som ønskes benyttet til tegning af Aktier.

Tegningsordrer skal afgives ved indlevering af tegningsblanketten til ordregivers eget kontoførende pengeinstitut i udfyldt og underskrevet stand i så god tid, at det kontoførende pengeinstitut har mulighed for at behandle og videresende ordren, så den er SPAR NORD BANK A/S i hænde senest den 5. november 2020 kl. 23:59 (dansk tid). Der kan kun afgives én tegningsblanket pr. depot i VP Securities A/S. Der skal minimum tegnes 760 styk Aktier svarende til DKK 3.800 pr. tegningsordre. Overstiger de samlede tegningsordrer antallet af Udbudte Aktier, vil der ske reduktion af tegningsordrerne i overensstemmelse med det i Virksomhedsbeskrivelsen under punkt 8.26 anførte. Dog vil der ikke reduceres til mindre end 760 Aktier (Minimumstegningsbeløbet) pr. investor.

På vilkår, som anført i Virksomhedsbeskrivelsen, dateret den 21. oktober 2020, afgiver jeg/vi herved tilbud om tegning af Aktier i Dataproces Group A/S.

Jeg/vi accepterer, at SPAR NORD BANK A/S kan kræve oplysninger om mit/vort navn og adresse samt er berettiget til at videregive denne information til Dataproces Group A/S. Jeg/vi forpligter os til at betale modværdien af de tildelte Nye Aktier.

Virksomhedsbeskrivelse

Dataproces

Jeg/vi erklærer samtidig, at jeg/vi er bekendt med indholdet i Virksomhedsbeskrivelsen dateret den 21. oktober 2020 og de deri nævnte risici.

Jeg/vi erklærer, at informationen i tegningsblanketten kan distribueres mellem SPAR NORD BANK A/S, Dataproces Group A/S samt Norden CEF ApS som rådgivere og mit eget pengeinstitut.

Tegningsønsker over DKK 150.000,00

1. Antal Aktier: Jeg/vi ønsker at tegne _____ styk Aktier til DKK 5,00 pr. Aktie.

Eller

2. Beløb: Jeg/vi ønsker at tegne Aktier for DKK: _____

Tegningsønsker til og med DKK 150.000,00

1. Antal Aktier: Jeg/vi ønsker at tegne _____ styk Aktier til DKK 5,00 pr. Aktie (min. 760 styk).

Eller

2. Beløb: Jeg/vi ønsker at tegne Aktier for DKK: _____ (min. DKK 3.800).

VP-konto og depot nr.

VP-kontoførende institut (navn)	
VP-konto / depot nr.	
Reg.nr. og kontonummer til afregning	

Personlige oplysninger

Navn	
CPR/CVR-nr.	
Gade	
Postnr. og by	
Telefon	
E-mail	

Underskrift _____ Dato ____/____-2020

Eventuelt firmastempel

Har du spørgsmål, er du velkommen til at sende en mail til Selskabets CEO Kjartan Jensen: k@dataproces.dk eller til John Norden, Certified Adviser for Selskabet: jn@nordencef.dk eller telefon +45 20 72 02 00.