

# Inbjudan till teckning av aktier

## INVESTERINGSMEMORANDUM

FÖR SPRIDNINGSEMISSION I MAJ-JUNI 2017  
I SAMBAND MED ANSÖKAN OM LISTNING AV NEWS55 AB  
VID NGM NORDIC MTF

## INNEHÅLL

3	Inbjudan till teckning av aktier
4	Viktig information
6	Villkor och anvisningar
<b>7</b>	<b>Bakgrund och motiv</b>
<b>10</b>	<b>Det här är News55</b>
11	Bakgrund
12	Varför investera i News55?
13	VD har ordet
14	Verksamhetsområden
18	Organisation
19	Marknad
21	Strategi och framtidsutsikter
23	Riskfaktorer
<b>25</b>	<b>Finansiell information</b>
26	Finansiell översikt
31	Kommentarer till den finansiella utvecklingen
34	Eget kapital, skulder och övrig finansiell information
36	Aktiekapital och ägarförhållanden
<b>38</b>	<b>Bolagsstyrning</b>
40	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
45	Legala frågor och övrig information
47	Bolagsordning
<b>48</b>	<b>Kompletterande information</b>
49	Vissa skattefrågor i Sverige
51	Handlingar införlivade genom hänvisning

# Inbjudan till teckning av aktier i News55 AB

Styrelsen i News55 AB har, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 april 2017, beslutat att genomföra en emission av totalt 320 000 aktier till kursen 25 kronor per aktie (8 Mkr). Emissionen är säkerställd till 100 % (8 Mkr) genom emissionsgarantier.

Emissionen riktas till befintliga aktieägare samt allmänheten. Teckningstiden pågår mellan den 15 maj och 5 juni och vid full teckning kommer emissionen att tillföra Bolaget 8 Mkr före emissionskostnader.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, till att teckna aktier i News55 AB till en kurs om 25 kronor per aktie. News55 AB har ansökt om listning på NGM Nordic MTF. Listning kommer att ske under förutsättning att ansökan beviljas.

Styrelsen

Stockholm, 24 april 2017

# Viktig information

Detta investeringsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av erbjudandet att teckna aktier i News55 AB, (fd Right route AB). Erbjudandet omfattar högst 320 000 aktier. Emissionen har beslutats av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 10 april 2017. Teckningskurs är 25 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Erbjudandet uppgår till totalt 8 Mkr. Med "News55" eller "Bolaget" avses i detta Memorandum News55 AB, med organisationsnummer 559006-3524. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

## ■ Undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den emission som Memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

## ■ Tillämplig lagstiftning

För detta Memorandum gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

## ■ Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets hemsida [www.news55.se/invest](http://www.news55.se/invest).

## ■ Distributionsområde

Erbjudandet enligt detta Memorandum riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter prospekt, erbjudande handlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. På grund av restriktioner i värdepapperslagstift-

ningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i News55 till aktieägare i dessa länder.

## ■ Uttalanden om framtiden

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Memorandumet återspeglar styrelsen för News55:s aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för Memorandumet. Även om styrelsen för Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Presumptiva investerare uppmanas att ta del av den samlade informationen i detta Memorandum och att ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar.

## ■ Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. News55:s styrelse ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet överensstämmer med faktiska förhållanden. Även om styrelsen anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt News55:s styrelse känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## ■ NGM Nordic MTF

News55 har ansökt om listning av Bolagets aktier och dessa avses att upptas till handel på NGM Nordic MTF, under förutsättning att ansökan godkänns. Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och han-

del i aktier och aktierelaterade värdepapper tillhörande Nordic Growth Market NGM AB. En multilateral handelsplattform (en MTF, Multilateral Trading Facility) är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är listade på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic MTF gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en MTF utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic MTF gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknads-

missbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar".

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på [www.ngm.se](http://www.ngm.se).

På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de listade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

# Villkor och anvisningar

Styrelsen i News55 AB har den 24 april 2017 beslutat, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 10 april 2017, att genomföra en emission av högst 320 000 aktier, med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt. Fulltecknad emission kommer tillföra Bolaget 8 Mkr före emissionskostnader.

## ■ Erbjudande i sammandrag

Erbjudandet omfattar högst 320 000 aktier. Teckningskursen för varje aktie uppgår till 25 kr. Inget courtage kommer att tas ut. Aktier tecknas i poster om 200 aktier, motsvarande 5 000 SEK. Teckning av aktier skall ske under perioden 15 maj 2017 till och med 5 juni 2017, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

## ■ Anmälan

Anmälan om teckning av aktier sker genom att en ifylld och undertecknad anmälningsedel insänds till Aqurat Fondkommission. Anmälningsedel finnes längst bak i detta Memorandum men kan också inhämtas från [www.news55.se/invest](http://www.news55.se/invest) eller [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se).

Anmälan insändes postalt eller via e-post. Anmälningssedeln måste vara oss tillhanda senast den 5 juni 2017.

Adress: Aqurat Fondkommission AB  
Box 7461  
103 92 Stockholm  
E-post: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se)

Anmälan är bindande. Endast en anmälningsedel per person kommer att beaktas och i det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den senaste att registreras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln.

## ■ Tilldelning

Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning. I det fall emissionen blir övertecknad ska tilldelning i första hand ske med målet att sprida ägandet på så många investerare som möjligt, i det fall detta inte kan ske, ska

tilldelningen ske i förhållande till när teckningsanmälan inkommit till emissionsinstitutet efter principen "först till kvarn". Tilldelningen sker i poster om 200 aktier och besked om tilldelning sker via avräkningsnota, till den postadress som angivits på anmälningssedeln. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

## ■ Vid överteckning

Bolaget har upprättat bindande förbindelser med Bolagets fyra största ägare om att de vid eventuell överteckning av emissionen tillsammans ska sälja upp till och med 120 000 aktier för 25 kr styck. Dessa ska fördelas efter samma principer som i emissionen. Syftet är att, i händelse av stort intresse, försäkra Bolaget om största möjliga ägarspridning utan ytterligare utspädning.

## ■ Betalning och leverans av aktier

Betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant till bankgiro i enlighet med anvisningar på utsänd avräkningsnota. När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktierna ut på angivet VP- eller depåkonto.

## ■ Offentliggörande av resultat

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om tilldelning skett.

## ■ Rätt till utdelning

Tilldelade aktier medför rätt till utdelning med start från första datum för utdelning efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket samt i Bolagets aktiebok förd av Euroclear.

## ■ Handel i aktier

Bolaget har ansökt om listning av aktier på NGM Nordic MTF. Efter emissionen kommer News55:s aktie, under förutsättning att ansökan godkänns, listas på NGM Nordic MTF så snart det är möjligt.

A hand with the index finger pointing upwards towards a large, bright, circular light source at the top of the frame. The background is dark, and the light source creates a strong glow and shadow on the hand.

# **BAKGRUND OCH MOTIV**

# Bakgrund och motiv

News55 har på kort tid etablerat sig som en bred och trovärdig avsändare för nyheter mot målgruppen 55+. Dessutom har Bolaget etablerat sig som Sveriges största mässarrangör inriktad på samma målgrupp. Genom listningen kommer fler att ha möjlighet att bli aktieägare i News55 och Bolaget kan få bättre förutsättningar för sina fortsatta tillväxt.

## MOTIV TILL EMISSIONEN

Bolaget har sedan starten för två år sedan utvecklat och drivit nyhetssajten news55.se, en webbaserad nyhetstjänst med sin huvudsakliga målgrupp i ålderssegmentet 55+ som totalt uppgår till ca tre miljoner personer i Sverige och som dessutom ökar i antal över tid. Det är en målgrupp som traditionellt åsatts ett mindre värde inom exempelvis media och reklam. News55 identifierade initialt ett behov och en affärsmöjlighet att erbjuda denna målgrupp relevanta och trovärdiga digitala nyhetstjänster och samtidigt erbjuda en attraktiv mediekanal för de företag och andra aktörer som önskar nå målgruppen med information, reklam och andra erbjudanden.

Genom förvärvet av den relativt nystartade verksamheten Seniorevent hösten 2016 är News55 nu Sveriges största kombinerade nyhetstjänst och eventarrangör med 55+ och seniorer som målgrupp och har en framträdande roll både inom det digitala och analoga utbudet inom segmentet. Under året kommer ett trettiotal seniormässor att genomföras runt om i landet, från Sundsvall i norr till Ystad i söder, med uppskattningsvis över 100 000 besökare och många företag och organisationer som deltagare som också vill nå målgruppen. Parallellt med detta har Bolaget utvecklat och nyligen lanserat eller är på väg att lansera relaterade produkter, bland annat i form av medlemsklubb (Club55), printprodukter (exempelvis mässtidningar som distribueras i samband med seniormässorna) och specialevent såsom en kommersiell satsning på en första seniormässa i Almedalen sommaren 2017. Bolaget har nu också börjat ta fram nya produkter och koncept som utgår

från den befintliga verksamheten men som riktar sig utanför den primära målgruppen 55+ och seniorer. I slutet av detta år kommer ett nytt eventkoncept att läggas till i form av regionala B2B-mässor som riktar sig till kommersiella aktörer inom i första hand reklam- och kommunikationsbranschen. Det finns ett identifierat behov samtidigt som Bolaget har en väl fungerande eventorganisation som kostnadseffektivt kan genomföra ytterligare evenemang.

Bolaget bedömer att det är väl positionerat för fortsatt tillväxt inom sina analoga och digitala verksamhetsområden. Tack vare förvärvet av verksamheten Seniorevent och utvecklingen av nya produkter står nu Bolaget på fyra intäktsben: Digital, Print, Event och Abonnemang. Styrelsens och ledningens uppfattning är att den position vilken Bolaget tillskansat sig på relativt kort tid ger goda förutsättningar för att Bolaget ska kunna ta fortsatta steg mot att bli en värdeskapande och långsiktig aktör.

Bolaget kommer även framgent att aktivt söka efter utökade samarbeten men bedömer också att det kan finnas ytterligare intressanta förvärvsmöjligheter. I första hand är fokus på att vidareutveckla verksamheten som riktar sig mot den primära målgruppen 55+ och seniorer men i takt med att verksamheten växer är även kompletterande affärsmöjligheter och förvärv inom andra marknadssegment inom ramen för Bolagets strategi, exempelvis där News55 kan skapa synergier i förhållande till sin befintliga verksamhet i form av ökad försäljningskapacitet, redaktionella resurser, teknikutveckling och annat resursutnyttjande. Möjligheten att göra ytterligare förvärv bedöms alltså utgöra en viktig del av Bolagets strategi.



Bland annat mot bakgrund av ovan har Bolagets styrelse beslutat om att ansöka om en listning av Bolagets aktie på NGM Nordic MTF. Detta förväntas bidra till ökad kännedom om Bolagets varumärke och produkter, samt ge bättre möjligheter att anskaffa nytt kapital i samband med exempelvis nya förvärvsmöjligheter eller utveckling av ytterligare affärsmöjligheter som kan komma att identifieras. Därutöver kommer Bolagets ca femtio befintliga aktieägare att erbjudas ökad likviditet i sina aktieinnehav.

Emissionen syftar till att åstadkomma en nödvändig ägarspridning av Bolagets aktier inför listningen på NGM MTF, samtidigt som det bedöms finnas ett stort intresse för Bolaget och dess verksamhet inom den stora målgrupp som News55 riktar sig till med sin nyhetssajt och andra produkter. Emissionen och den planerade listningen kommer att ge dessa intressenter möjlighet att bli delägare i News55. News55 är i en kraftig tillväxtfas med flera nya produktsatsningar samtidigt som organisationen utökas. Utöver ägarspridningen kommer emissionen att tillföra Bolaget nödvändigt expansions- och rörelsekapital.

## **EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING**

Bolaget har i början av året tagit upp ett kortfristigt ägarlån. Initialt avser styrelsen använda ca 1,6 Mkr

av emissionslikviden, om 8 Mkr före emissions- och garantikostnader, till att återbetala detta kortfristiga lån jämte upplupna räntor. Resterande del av emissionslikviden kommer att användas till att stärka Bolagets finansiella ställning och kassalikviditet, framför allt med avseende på rörelsekapital och kostnader för de nya produktsatsningar som pågår. I tillägg till emissionslikviden har Bolaget under april månad erhållit en kompletterande kredit från Almi om initialt 1,5 Mkr samt med möjlighet till ytterligare 1 Mkr som görs tillgängliga under förutsättning att vissa omsättningsmål nås under året.

Sammantaget innebär detta att styrelsen bedömer att den föreslagna emissionen i kombination med befintliga krediter säkerställer Bolagets kapitalbehov för de kommande 12 månaderna. I övrigt hänvisas till informationen i detta Memorandum vilket upprättats av styrelsen för News55 med anledning av den förestående emissionen.

Styrelsen

Stockholm, april 2017

# DET HÄR ÄR NEWS55



# Bakgrund

News55 grundades av medieveteranerna Artur Ringart och Fredrik Lundberg som båda har en bakgrund inom TV4, MTG, SVT och SR. Sedan lanseringen i juni 2015 har sajten vuxit väldigt fort och har i dag drygt 150 000 unika besökare i veckan.

News55 AB är ett publikt aktiebolag med ca 50 aktieägare. Bolaget grundades av medieveteranerna Artur Ringart och Fredrik Lundberg våren 2015. Bolaget har identifierat bristen på mediala produkter för en publik i ålderskategorin 55+ samt den växande kommersiella marknaden för samma målgrupp. Bolaget inledde sin verksamhet med lansering av nyhetsajten news55.se. För att utveckla affärsmodellen och öka intjäningsförmågan har verksamheten breddats till att även omfatta produkter inom event, print och abonnemang.

Bolaget har sedan starten utvecklat och drivit nyhetsajten news55.se, en webbaserad nyhetstjänst med sin huvudsakliga målgrupp i ålderssegmentet 55+. Sidan news55.se, som består av egenproducerat material, nyhetsbyråmaterial, krönikor, medlemsklubb, debattartiklar och TV-produktioner, lanserades i månadsskiftet juni/juli 2015 i samband med Almedalsveckan. Sajten och grundarna fick stor uppmärksamhet både bland allmänheten och i branschmedia direkt vid lanseringen. Bolaget har på kort tid lyckats etablera sitt varumärke inom nyheter och opinionsbildande journalistik. News55.se har under andra halvan av 2016 levererat ca 7 miljoner sidvisningar och har under perioden haft mellan 100 000 och 150 000 unika besökare per vecka.

I september 2016 tillträdde den förvärvade eventverksamheten Seniorevent inklusive utgivandet av tidningen 65 vilka nu är en integrerad del av Bolaget. Genom förvärvet är News55 nu Sveriges största eventarrangör med seniorer som målgrupp och har en framträdande roll både inom det digitala och analoga utbudet inom segmentet. Under hösten 2016 genomfördes mässor runt om i landet, från Sundsvall i norr till Ystad i söder. News55 hade under 2016 intäkter uppgående till 5,8 Mkr. Etableringstakten är mycket hög och det är med tillförsikt Bolaget förväntar sig att minst tredubbla den siffran under 2017.

Bolagets intäkter kommer hittills huvudsakligen från företag och organisationer vilka önskar nå målgruppen men det finns stor potential för News55 att öka de direkta intäkterna från konsumenterna i målgruppen.



Artur Ringart och Fredrik Lundberg, grundarna av News55

## AFFÄRSIDÉ

Lansering och etablering av mediala produkter och event i tydligt identifierade målgrupper för att därigenom skapa långsiktig hög och stabil avkastning för sina aktieägare.

## MÅLSÄTTNING

Att etablera ett nytt oberoende mediehus med stora synergier och en bred såväl analog som digital bas som kan generera en sund affär och samtidigt leverera högklassiga produkter till såväl individer inom målgrupper som har varit bortglömda och/eller negligerade av etablerade mediehus som till företag eller organisationer som önskar kommunicera med målgruppen.

## NEWS55 I KORTHET

- När 500 000 unika besökare per månad
- Kraftigt genomslag i media
- Står alltid på målgruppens sida
- Relevant för målgruppen
- Partipolitiskt obunden
- Nyhetsajt med ca 20 krönikörer
- Mässor i hela landet

## VARFÖR INVESTERA I NEWS55?

- News55 har en unik nisch med fokus på en tidigare oexploaterad målgrupp.
- News55:s primära målgrupp är växande och köpstark med en stor kommersiell potential.
- News55 har på kort tid utvecklats till ett starkt varumärke som attraherar många kända profiler som delar Bolagets vision.
- News55 har en erfaren och branschkundig ledning med ett brett nätverk.
- News55 har goda utsikter till hög tillväxt, inte minst genom nya produkter, mässkoncept och flera intäktsströmmar.

# VD har ordet

Nu har det snart gått tre år sedan min gamla kollega Artur Ringart ringde mig och var upprörd. "De skiter i mig, bara för att jag fyllt 60", sa han. Personerna han syftade på var reklammarknaden och medieinvestorer. Även om jag inte delade Arturs personliga upprördhet (jag var då 44 år) så var jag väl inbegripen i problematiken. Under mina år som ansvarig utgivare för en rad program på TV4 tvingades jag ständigt argumentera för våra tittares värde. Jag var ansvarig för program som *Efter tio* med Malou von Sivers och *Kalla fakta* där den demografiska bilden var äldre än TV4:s genomsnitt och många gånger utanför TV4:s kommersiella målgrupp, som då låg mellan 12 och 59 år. Vårt samtal blev starten på det som sedan skulle bli News55.

Även om News55 främst riktar in sig på en årsrik målgrupp så är vi ett ungt företag med en spännande framtid. För mig och Artur har det hela tiden varit viktigt att bygga upp en verksamhet som har en sund värdegrund och där vi har kul på jobbet. Vi har på kort tid sett oss växa – från oss två vid Arturs köksbord, till att nu aktivt söka fler medarbetare (nu senast två säljare som i ordning kommer att bli nummer 17 och 18 heltidsarbetande hos oss).

Vi har gått, från att vara en nyhetsajt, till vad som nästan blivit en folkrörelse med produkter inom digital och print och en stor mäss- och eventverksamhet. Bland de saker jag är mest stolt över är att:

- News55 blir citerade i andra medier varje vecka.
- News55 har bidragit till att sätta åldersdiskriminering på kartan och lyfter frågor som övriga medier länge ignorerat.
- News55 arrangerar mässor som kan bli besökta av 10 % av en kommuns befolkning (till exempel ca 6 000 besökare i Kalmar).
- News55 producerar en nyhetsajt som lever 24 timmar om dygnet, 7 dagar i veckan, 365 dagar om året, samtidigt som vi arrangerar ett trettiotal

mässor med tillhörande mässtidningar samt ett tiotal magasin. Allt detta under 2017.

Jag ska inte sticka under stol med att det har varit en utmanande och extremt arbetsintensiv period, men det har också varit en av de mest inspirerande arbetsperioder jag har upplevt under min karriär. Jag kan erkänna att vi underskattade svårigheten att komma som en ny aktör till medieinvestorer och dessutom be dem fokusera på en eftersatt målgrupp. Detta i en tid som varit väldigt utmanande för alla bolag som förlitar sig på digitala annonsintäkter, eftersom marknaden har stöpts om och priserna påverkats kraftigt negativt.

En annan sak som tagit mycket fokus är hur mycket tid och kraft det har tagit att slå ihop två nystartade företag till en fungerande organisation, vilket vi gjorde under hösten 2016 efter vårt förvärv av Seniorevents verksamhet. Desto större är då tillfredsställelsen att se hur de senaste fyra månaderna har varit de bästa i vår korta historia, där vi ofta har överträffat våra säljmål. Redan tre månader in på 2017 har vi säkrat större intäkter för året än den totala omsättningen 2016.

Det är min fasta övertygelse att News55 kommer fortsätta växa och att den otroligt positiva respons vi får av våra läsare, mässbesökare, kunder och samarbetspartners kommer att fortsätta generera större intäkter. För vi fyller en viktig funktion. Både publicistiskt och kommersiellt. Och det är inte alla företag som kan säga det.

Fredrik Lundberg  
VD / Medgrundare



# Verksamhetsområden

News55:s verksamhet har breddats sedan starten och från våren 2017 består den av i huvudsak fyra produktområden: Den digitala verksamheten där nyhetssajten news55.se står i centrum. Printverksamhet som ger ut regionala Magasin55 samt lokala mässtidningar. Mässor och event där basen ligger i News55 Seniormässor men med ytterligare produkter såsom Almedalen och B2B-mässor. Slutligen har News55 startat en abonnemangsverksamhet i form av Club55.

## DIGITALT

■ **News55.se.** Den digitala affären var till en början tänkt att utgöra News55:s samlade intäkter. När News55 AB grundades våren 2015 fanns fortfarande en marknad för direktförsäljning av bannerannonser. Den digitala annonsmarknaden var dock i förändring redan vid verksamhetens start. Från att publicister sålt sina egna kommersiella ytor har handeln övergått till att bli mer automatiserad genom så kallad programmatic – något som mer eller mindre alla inom den digitala annonsaffären varit tvungna att förhålla sig till och som påverkat prisbilden negativt. För News55 har det varit tydligt hur prisbilden av digitala annonsytor har sjunkit sedan start, både generellt och för News55 specifikt. Under 2017 förväntar sig Bolaget att de digitala intäkterna kommer att utgöra mindre än 20 % av de totala intäkterna. Givet de låga priserna på annonser ligger stort fokus på alternativa annonslösningar såsom natives (redaktionella annonser) och kreativa affärer i samarbete med affärspartners, till exempel temasidor och egenproducerade reklamfilmer för viral spridning i våra digitala kanaler.

Även om de digitala intäkternas tillväxt påverkas av lägre marknadspriser på digitala annonser så bidrar de till konstnadstäckning av sajten samtidigt som news55.se stärker varumärket och intäkterna inom andra produktområden. News55.se är också en plattform för fortsatt digital affärsutveckling. Trafikutvecklingen och mottag-

andet har varit mycket positivt sedan starten (diagram 1). Under februari och mars 2017 har en minskning skett från januaris rekordsiffror. Den härleds till att de redaktionella resurserna under denna period i stor utsträckning har fokuserat på Bolagets nya printprodukter.

Mellan klockan 07.00 och 23.00, varje dag året om, lägger redaktionen upp relevanta artiklar på Facebook News55:s digitala trafik har sin största källa i sociala medier med Facebook som den dominerande trafikdrivaren. Med en generisk tillväxt på ca 300 nya likes i veckan har nu sajten ca 30 000 gillamarkeringar på sin Facebooksida. Det, tillsammans med den marknadsföring som görs på Facebook, innebär att news55.se har en räckvidd om ca 700 000 användare i veckan inom Facebooks plattform.



Diagram 1. Antal sidvisningar i tusental per månad från start 18 maj 2015 till 9 april 2017.

## ABONNEMANG

■ **Club55.** I maj 2016 lanserades Club55 – en medlemsklubb där betalande kunder erbjuds att i inloggat tillstånd läsa sajten utan reklam, få exklusiva rabatterbjudanden och ett dagligt nyhetsbrev. Medlemskapet kostar en krona om dagen (rabatt vid längre bindningstid). Klubben har i denna tidiga fas drygt 400 betalande medlemmar och en extern partner har engagerats för att öka tempot i medlemsrekrytering och utveckling av flera bra erbjudanden inom klubben. I samband med att inträde införs på mässorna kommer det att vara gratis entré för medlemmar vilket förväntas öka tillströmningen av nya medlemmar. Både denna produkt och inträdesavgiften från mässbesökare innebär att Bolaget börjar generera intäkter från konsumenter och privatpersoner utöver befintliga intäkter från företag och organisationer.

## PRINT

■ **Mässtidningen.** Hösten 2016 lanserade News55 sin första printprodukt i form av en papperstidning. Tidningen gavs ut i samband med seniormässan i Karlskrona. Satsningen gav mersmak och en ny produkt skapades. Under 2017 kommer News55 att ge ut närmare 30 utgåvor av mässtidningen, det vill säga en för varje mässa. Eftersom tidningarna är lokala finns det stora synergier mellan tidningen och sajten ur ett innehållsligt perspektiv. News55 producerar även en tidning som ska distribueras under Almedalsveckan i samarbete med pensionärsförbunden och som fokuserar på frågor som berör äldre.

■ **Magasin55.** När News55 förvärvade Seniorevents verksamhet ingick utgivandet av det regionala tidningen 65. Den verksamheten var outsourcad via Seniorevent och endast ett utgivararvode erhöles. Under 2017 har produkten stöpts om till "Magasin55" och produceras numera inhouse. Den första editionen av den nya produkten i News55:s regi distribuerades i Skåne i mars 2017.

## TIDSLINJE

### 2015

- **April 2015**  
News55 grundas av Artur Ringart och Fredrik Lundberg.
- **Juni 2015**  
News55.se lanseras. Sajten får direkt stort genomslag i media.
- **Juli 2015**  
News55.se når 100 000 unika besökare i veckan.
- **November 2015**  
Lansering av app.

### 2016

- **Maj 2016**  
Lansering av Club55.
- **Juni 2016**  
Förvärv av Seniorevent (tillträdde i september 2016).
- **September 2016**  
Första mässan efter förvärvet.
- **Oktober 2016**  
Första utgåvan av mässtidningen ges ut i Karlstad.
- **December 2016**  
News55 slår försäljningsrekord på 1,9 Mkr på en månad.

### 2017

- **Januari 2017**  
News55.se når 1,6 miljoner sidvisningar på en månad.
- **Mars 2017**  
Första utgåvan av Magasin55 ges ut i Skåne.

## MÄSSOR & EVENT

■ **Seniormässor.** Sedan övertagandet av Seniorevents verksamhet ökar antalet mässor (diagram 2). Under 2017 kommer seniormässor att genomföras i ca 30 olika städer där fokus ligger på mellanstora kommuner. Från Göteborg med stort upptagningsområde till Ystad med ca 20 000 invånare. Vid flera tillfällen lyckas News55 Seniormässor attrahera 10 % av kommunbefolkningen. 2017 har inletts väldigt starkt där årets första fem mässor alla sålde över budget där mässan i Karlstad både slog publikrekord och intäktsrekord för en enskild mäsas. Efter årets första 10 veckor hade drygt 3,5 Mkr säkrats i form av intäkter från genomförda mässor eller order på mässor som genomförs senare under året. Under sensvåren 2017 kommer inträde för mässbesökarna att införas stegvis och på prov på mässorna, vilket förväntas öka intäkterna samt ge utrymme att ytterligare höja kvaliteten på mässarrangemangen.

■ **Äldreforum.** Under Almedalsveckan kommer en gemensam satsning att genomföras tillsammans med Sveriges tre största pensionärsorganisationer (PRO, SPF Seniorerna och SKPF). Det är ett historiskt projekt såtillvida att de tre organisationerna aldrig har samarbetat i denna form förut. News55 är initiativtagare och projektleder satsningen.

■ **News.** Under hösten 2017 kommer ett nytt mässkoncept att lanseras i fyra svenska städer. Konceptet riktar sig till reklam- och kommunikationsbranschen och även om det är en annan målgrupp än News55 Seniormässor så finns betydande synergier mellan de båda mässkoncepten.

### ● Av Seniorevent etablerade seniormässor:

Borlänge, Borås, Eskilstuna, Göteborg, Halmstad, Helsingborg, Jönköping, Kalmar, Karlstad, Kristianstad, Linköping, Lund, Norrköping, Nyköping, Södertälje, Trollhättan, Växjö, Örebro

### ● Av News55 nya seniormässor under 2017\*:

Hässleholm, Karlskrona, Landskrona, Lidköping, Malmö, Skövde, Sundsvall, Uppsala, Västerås, Ystad

\*Bolaget har en mässplan för det kommande året där såväl redan etablerade mässor samt nya mässor ingår. Det kan förekomma förändringar i mässplanen som innebär att det slutgiltiga antalet mässor blir större eller mindre än den ursprungliga planen.

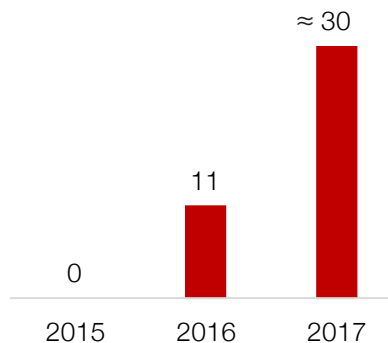
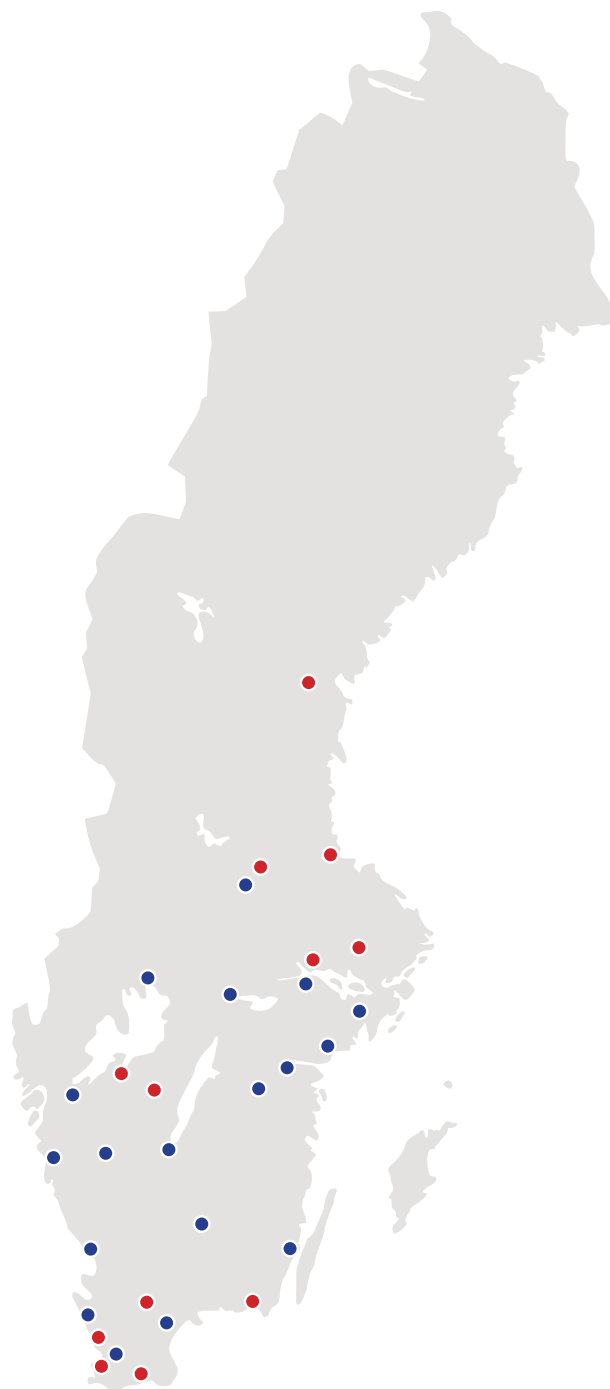


Diagram 2. Antal seniormässor arrangerade av News55 efter tillträdet av Seniorevent i september 2016.



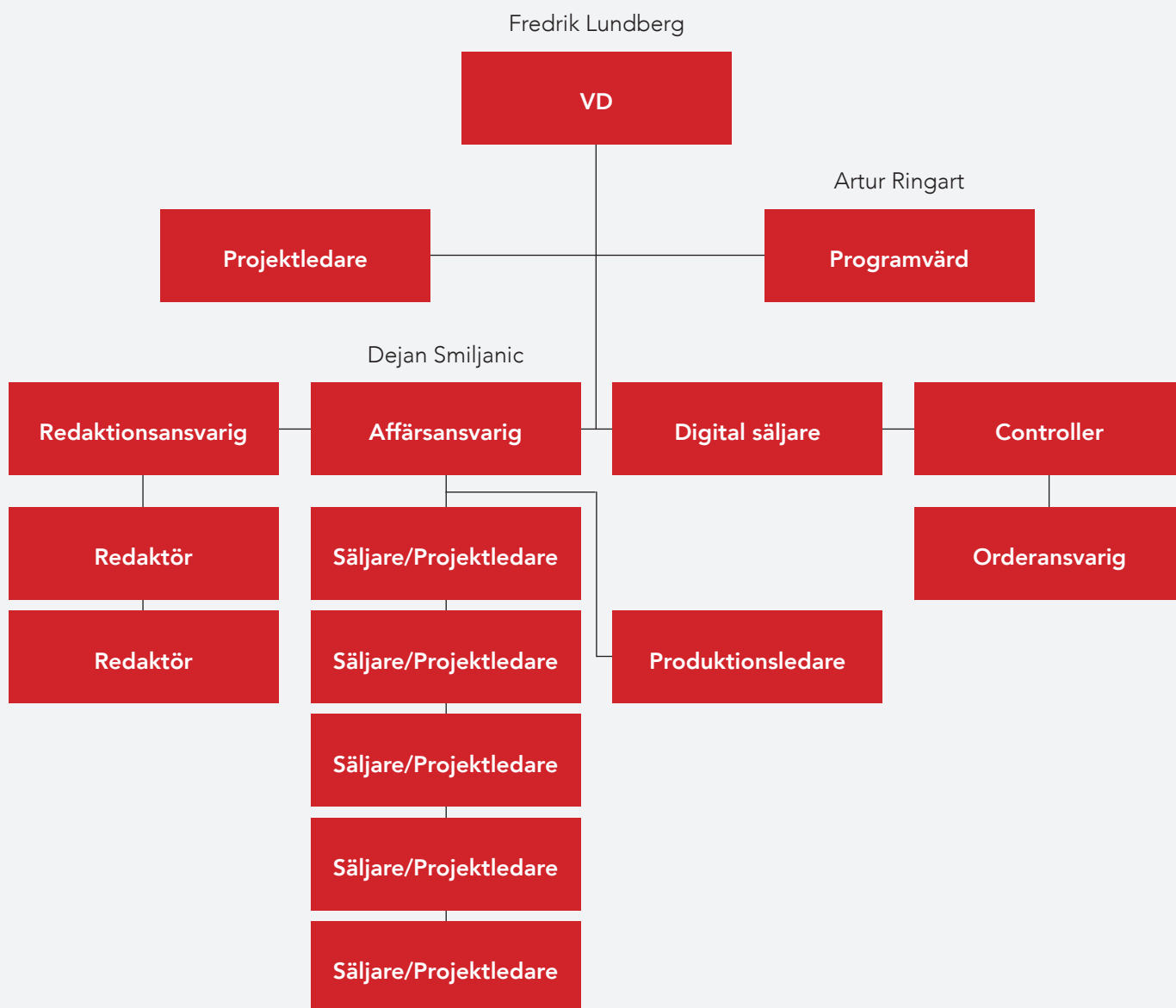
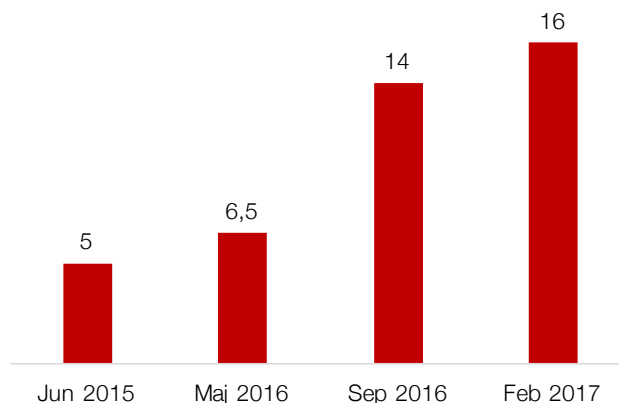
Det första numret av Magasin55  
gavs ut i Skåne i mars 2017



# Organisation

## HELTIDSEKVIVALENTER

Under Q1 2017 har Bolaget motsvarande 16 heltider fördelat på anställd och inhyrd personal. Ytterligare resurser är budgeterade för 2017 på grund av den ökade verksamhetsvolymen i fler mässor m.m. Bolaget avser också stärka upp den digitala affärsutvecklingen.



# Marknad

News55 AB verkar i Sverige och fokus under de närmsta åren ligger på att arbeta med den svenska marknaden. Bolagets produkter och intäkter består för närvarande framför allt av att tillhandahålla företag och organisationer reklam och marknadsföringsutrymme mot målgruppen 55+ och seniorer. Framöver kan även intäkter från konsumenterna i själva målgruppen utgöra en ökande andel av Bolagets intäkter. I IRM:s sammanfattning av medieåret 2016 kan vi konstatera att det blev ett starkt år med en tillväxt om 6 % jämfört med 2015. Det innebär att medieinvesteringarna når ett nytt all time high under 2016 där omsättningen uppgick till 34,9 miljarder kronor.

De digitala medierna går fram kraftigt med en tillväxttakt på 21 % och omsätter nu 15,7 miljarder kronor och står för 45 % av medieinvesteringarna. Även om tillväxten är betydande så är marknaden under stor förändring. När det gäller marknadsföring via mässor/event uppgår marknaden till ca 4 000 Mkr per år enligt IRM. Av dagens svenskar är över tre miljoner 55 år eller äldre (diagram 4).

## INTERNETANVÄNDNING I MÅLGRUPPEN

De flesta i åldersgruppen 55+ är vana Internetanvändare (diagram 3). 85 % läser nyheter i dator eller mobil och en majoritet använder Facebook (VintagePeople, 2016) som för allt flersvenskar kommit att bli den primära

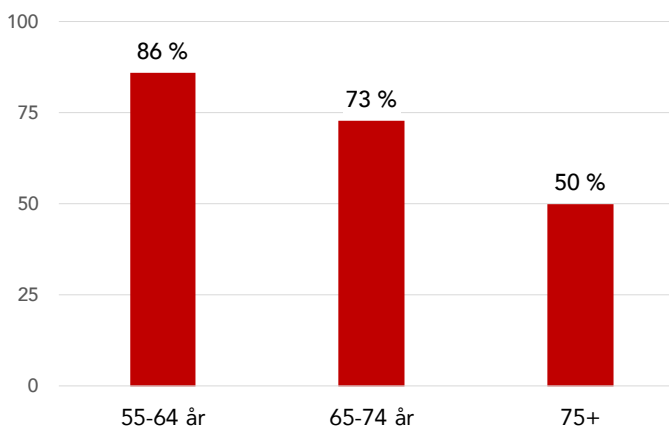


Diagram 3. Så stor andel i målgruppen 55+ använder Internet dagligen eller flera gånger i veckan (VintagePeople 2016).

nyhetskällan. I juni 2016 rapporterades 56 % av svenskarna ha sociala medier som nyhetskälla, där Facebook var det dominerande mediet (Digital News Report, Oxford Reuters Institute, 2016). Allt fler nyhetsmedier ökar sin närvaro på sociala medier. För news55.se har Facebook varit den primära kommunikationskanalen sedan lanseringen 2015. News55 når 600 000 Facebook-användare varje vecka via sin Facebooksida.

## MÅLGRUPPEN I KORTHET

- Äger 75 % av svensk förmögenhet.
- Konsumerar som 40-åringar.
- Sker stora förändringar i livet med jobb, bostad och familj.
- Dåligt representerade i riksdagen.
- Dåligt representerade i medier.

## DEMOGRAFISKA VÄRDEN

### ■ Ålder

Att News55 når ut till rätt ålderssegment återspeglas tydligt på Bolagets Facebooksida, där 50 % är 65 år eller äldre och 30 % är mellan 55 och 64 år.

### ■ Kön

I åldersintervallet 55+ utgörs den svenska befolkningen av 48 % män och 52 % kvinnor (SCB, 2016). News55:s följare på Facebook utgörs av 37 % män och 63 % kvinnor, vilket tyder på att vi når något fler kvinnor i målgruppen.

### ■ Geografiskt läge

Sajtens besökare och gillamarkeringarna på Facebook domineras nästan uteslutande av användare i Sverige. Den största användarbasen kommer från storstäderna och fördelar sig därefter enligt de svenska regionala länen utifrån befolkningens mängd.

## DEN KOMMERSIELLA MÅLGRUPPEN

Sveriges befolkning över 55 år är en växande och köpstark målgrupp, men en stor del av handeln har inte

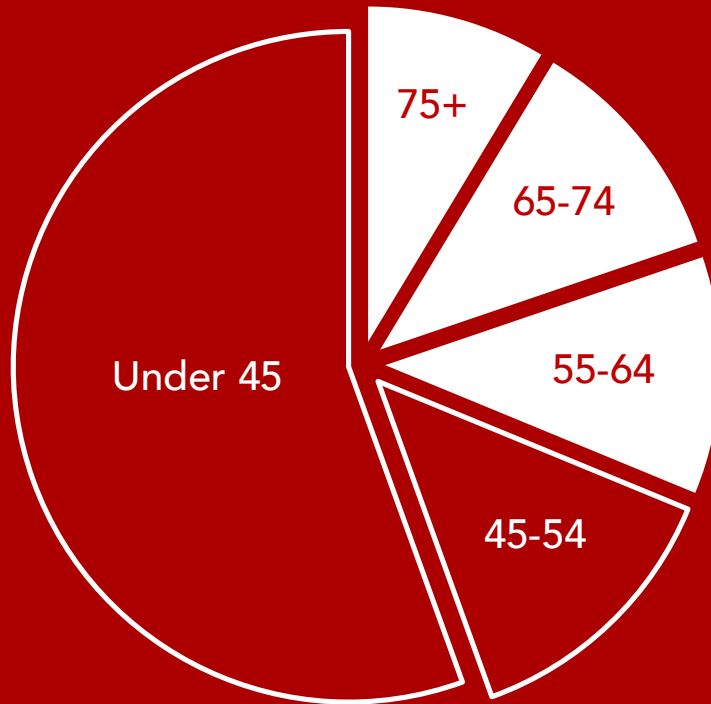


Diagram 4. Under 2017 blev vi över tio miljoner invånare i Sverige. Över tre miljoner är 55 år eller äldre, vilket motsvarar ungefär en tredjedel av befolkningen – dessa utgör News55:s målgrupp. Befolkningen växer inom samtliga åldersintervall. Inom fem år är en stor del av åldersintervallet 45-54 år också en viktig målgrupp för News55.

Källa: SCB, 2016

upptäckt potentialen. Drygt 60 % av målgruppen har handlat på nätet tre gånger eller mer det senaste året (VintagePeople, 2017). När det gäller bankärenden eller informationsinhämtning är siffrorna betydligt högre än så. Resor är en stor digital marknad där 76 % i målgruppen handlar sina resor på nätet.

I News55:s egen marknadsenkät, utskickad till prenumeranter av News55:s nyhetsbrev i april 2016, svarade 54 % att de var intresserade av att ta del av rabatterade reseerbjudanden.

Inför lanseringen av Club55 senvåren 2016 kartlades betalningsviljan i samma enkät. Där framgår att 30 % av de svarande är intresserade av ett abonnemang om det ger rabatterbjudande över 10 %.

Även om det råder stor enighet kring utsikten att fler kommer att upptäcka den kommersiella potentialen i målgruppen finns det alltid en risk att detta uteblir eller sker med större fördröjning än förväntat. För att minska denna risk kommer Bolaget att etablera koncept som inte är beroende av målgruppen. En kontinuerlig produktutveckling sker för att nyttja Bolagets kompetens på flera områden. För att minska denna risk utvecklar News55 produkter riktade mot slutkonsument som till exempel Club55-abonnemang och testa att införa inträdesavgift på seniormässor.

# Strategi och framtidsutsikter

News55 har på kort tid etablerat sig på den svenska mediemarknaden. Det faktum att Bolaget har varit så tidigt ute är en av de största styrkorna givet att tillväxten fortsätter vara stark och att en stark position etableras på marknaden för svenskar 55+. Den kommersiella marknaden är fortfarande omogen mot den seniora målgruppen men det är Bolagets uppfattning att den svenska marknaden är mitt inne i en förändring som kommer att resultera i att fler företag önskar stärka sin marknadsföring mot den specifika målgruppen. Ytterligare en fördel med att Bolaget varit tidigt ute är att en stor kunskap om målgruppen har samlats in, både kring beteende och värderingar.

Även om Bolaget är ungt så är personerna bakom mycket erfarna. Tillsammans har grundarna mer än 50 års erfarenhet från mediebranschen och ett av branschens bästa nätverk. Detta har lett till att varumärket har kunnat förstärkas med det stora antal profiler som har knutits till varumärket, både i form av investerare och krönikörer. Det innebär att Bolaget är attraktivt både hos annonsörer och läsare/besökare. Det stora antalet profiler har även starkt bidragit till att mycket av News55:s innehåll har citerats i andra medier.

Bolaget har visat att det är möjligt att genomföra allt detta med ett förhållandevis litet startkapital och grundarna har visat att det är möjligt att bygga ett nytt positivt varumärke i en stor målgrupp. I Bolagets strategi ingår att fortsätta växa på följande sätt.

## INBYGGD TILLVÄXT

Mässverksamheten innehåller flera faktorer som ger en naturlig tillväxt. Det är en tydlig trend att återkommande mässor både ger större intäkter och ett mindre resurskrävande försäljningsarbete. Våren 2017 sattes intäktsrekord vid seniormässan i Karlstad. Det var tredje året mässan hållits i Karlstad och varje år har volymen ökat. Ytterligare en naturlig tillväxtmöjlighet för Bolaget har varit att utöka antalet seniormässor. 35-40 städer har

identifierats som att ha goda förutsättningar för att vara värd för News55 Seniormässa och redan 2017 kommer dessa att hållas i ca 30 städer. Eftersom mässverksamheten i det förvärvade Seniorevent tillträdades under hösten 2016 så finns det också en inbyggd tillväxt i form av helårseffekten under 2017 av det genomförda förvärvet.

Digitalt växer News55 organiskt på Facebook med ca 300 nya följare i veckan och ca 30 000 personer gillar News55:s sida. Detta gör att trafiken till News55:s artiklar har bra förutsättningar för ett stabilt flöde. Trafiktillväxten har varit positiv fram till februari 2017 då en stor del av de redaktionella resurserna fokuserade på att etablera Bolagets nya printprodukter. I och med att väl fungerande rutiner för printproduktionen är på plats går det återigen att urskilja en positiv trend i den digitala trafiken.

## NYA PRODUKTER

Bolaget har identifierat flera nya produkter som kommer att lanseras under 2017 och 2018. Bland dessa är en sammanhållen resesatsning med en rabatterad resa för Club55-medlemmar samt en rese katalog där Sveriges seniorerbjudanden i resesegmentet samlas.

Vidare lanserar Bolaget ett nytt mässkoncept hösten 2017 i fyra städer. Mässan riktar sig till den lokala reklam- och kommunikationsbranschen. Försäljningen inleddes i april 2017 och har initialt fått ett mycket positivt gensvar.

Först ut av de nya produkterna är News55:s satsning på Almedalen 2017. De största pensionärsorganisationerna gör där gemensam sak med News55 på Almedalsveckan. Genom arenan Äldreforum ska frågor som särskilt berör den mest erfarna delen av befolkningen belysas och debatteras. 2018 är det allmänna val i Sverige och det finns en stor möjlighet att frågor som berör äldre personer kommer att ha stort fokus i debatten under hela nästa år vilket kommer att öka intresset

både hos publik och kunder på mässor och i de digitala produkterna. Som en rolig detalj i sammanhanget kan nämnas att Bolaget redan fått bokningar för Almedalen 2018.

## **FÖRVÄRV**

Efter förvärvet och integrationen av Seniorevents verksamhet har Bolaget identifierat ytterligare potentiella företagsförvärv avseende verksamheter. Det ingår i Bolagets strategi att fortsätta kartlägga marknaden och aktivt söka efter nya förvärvsmöjligheter som kan stärka Bolaget antingen gentemot befintligt marknadssegment eller där andra synergier kan uppstå och Bolagets kompetens kan nyttjas på ett bra sätt.

## **FINANSIELLA UTSIKTER**

Mot bakgrund av inledningen på året, de framåtriktade aktiviteter som genomförs, helårseffekten av förvärv genomförda under 2016 samt Bolagets planer i övrigt, förväntas de redovisade intäkterna för kalenderåret 2017 minst tredubblas jämfört med 2016 års intäkter som uppgick till 5,8 Mkr. Mot slutet av året, och i samband med att de första B2B-mässorna genomförs vilket planeras ske under det fjärde kvartalet, förväntas Bolaget uppnå positivt EBITDA-resultat på månadsbasis.

# Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan påverka Bolagets verksamhet i negativ riktning. Det är därför av vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i detta Memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

## BOLAGSRISKER

### ■ Finansiering och framtida kapitalbehov

News55 är ett ungt bolag där mycket har hänt på kort tid, och aktivitetsnivån i form av exempelvis antalet planerade seniormässor, nylanserade produkter och annan affärsutveckling är hög. Organisationen har också vuxit mycket på kort tid. Detta är inget ovanligt för en verksamhet i stark tillväxt som News55, men det innebär också risker att alla produkter och aktiviteter inte utvecklas lika väl eller i den takt som förväntats. Bolaget är också föremål för relativt sett stora säsongsvariationer i intäkter och rörelsekapitalbindning, exempelvis är tiden runt årsskiftet och sommaren två perioder med begränsade intäkter och låg aktivitetsnivå, inga seniormässor genomförs till exempel under månaderna januari och juli under 2017. Det kan därmed inte uteslutas att Bolaget kan komma att behöva ytterligare kort- eller långfristigt kapital för att finansiera Bolagets verksamhet i framtiden. Förutsättningarna för eventuell framtida finansiering kommer bland annat bero på verksamhetens utveckling, men också andra faktorer som ligger utanför Bolagets egen kontroll. Det kan därmed inte garanteras att nytt kapital kan anskaffas om ett sådant behov skulle uppstå, eller att det kan anskaffas tillräckligt snabbt eller till Bolaget och dess aktieägare acceptabla villkor. Om Bolaget vid behov inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan detta få väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### ■ Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Inom Bolaget finns några nyckelpersoner vilka, åtminstone på kort sikt, är viktiga för en framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. Artur Ringart, en av

grundarna, är en profil för Bolaget och varumärket samt i hög grad aktiv inom exempelvis mässverksamheten. Om enskilda nyckelpersoner skulle lämna Bolaget skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Över tid knyter Bolaget till sig fler profiler i form av återkommande krönikörer, mässprofiler och så vidare, vilket kommer att minska betydelsen av enskilda nyckelpersoners engagemang. Bolaget är också beroende av att kunna attrahera och bibehålla kvalificerade och kompetenta medarbetare till konkurrenskraftiga villkor, bland annat inom försäljningsfunktionen, där även externa samarbetspartners kan spela en viktig roll för Bolagets försäljningskapacitet. Om Bolaget inte lyckas med det skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och resultat.

### ■ Beroende av samarbetspartners

Försäljning och distribution av några av Bolagets produkter är i viss utsträckning beroende av goda relationer och samarbete med andra organisationer, exempelvis pensionärsorganisationerna PRO och SPF Senior. Om dessa relationer skulle utvecklas negativt eller samarbeten avbrytas skulle detta kunna påverka de berörda produkterna och Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

### ■ Konkurrens och marknad

News55 verkar på en marknad som delvis är i stor förändring. Bolagets ambition är att samtliga produktområden över tid ska vara lönsamma, samtidigt som respektive produktområde på olika sätt ska samverka och stärka övriga produktområden. Marknaden för digitala annonser och reklam som för närvarande är basen i Bolagets digitala intäkter växer totalt sett men samtidigt är styckpriserna på digitalt annonsutrymme under stark press och det råder stark konkurrens om intäkterna från digitala annonsutrymmen vilket framför allt kan påverka tillväxten och lönsamheten i Bolagets digitala produkter. Ett sätt att öka lönsamhetspotentialen och över tid minska riskerna inom Bolagets digitala produktportfölj är etableringen av medlemsklubben Club55 som i nuläget baseras på medlemsavgifter vilka bedöms vara mindre känsliga för prispress. Denna satsning är dock i ett mycket tidigt skede än så länge. Skulle Bolaget misslyckas i sina ambitioner om betydande tillväxt kan

styrkan i att vara tidigt ute förvandlas till en svaghet då en liten position försätter Bolaget i ett utsatt läge. I takt med målgruppens kommersiella betydelse ökar även risken att en etablerad medieaktör startar produkter dedikerade till den svenska seniormarknaden vilket skulle kunna vara en direkt konkurrens till Bolagets erbjudande.

#### ■ Framtida förvärv

News55:s tillväxt och nuvarande verksamhet har historiskt delvis etablerats genom förvärvet av verksamheterna Seniorevent och utgivandet av tidningen 65. Möjligheten och förmågan att göra ytterligare förvärv är en del av Bolagets strategi och utgör, i tillägg till Bolagets organiska tillväxt- och affärsutvecklingspotential, en potentiell källa till ytterligare värdeskapande. Därmed är Bolagets framtida utveckling till viss del beroende av tillgången på, samt Bolagets förmåga att identifiera potentiella förvärvskandidater samt att genomföra och finansiera sådana förvärv.

#### ■ Valuta-, kredit- och ränterisker

News55 har för närvarande och förväntas även framöver ha den absoluta merparten av alla sina finansiella flöden i svenska kronor, och därmed finns ingen direkt valutarisik att beakta. Bolaget har för närvarande en checkräkningskredit hos Swedbank om 0,5 Mkr samt två krediter från Almi om 1,5 Mkr samt från april 2017 ytterligare 1,5 Mkr. Givet att vissa omsättningsmål nås under året kan ytterligare ett kreditutrymme om 1 Mkr komma att göras tillgängligt från Almi. Dessa krediter har i övrigt sedvanliga kreditvillkor och löper med rörliga räntefötter innebärande att vid fullt utnyttjande är räntekänsligheten för närvarande vid +/- 1 % ökning/minskning i den rörliga räntefoten ca +/-35 tkr per år. Vid större ränterörelser uppåt kommer detta påverka Bolagets resultat negativt, dock är räntekänsligheten relativt begränsad i förhållande till verksamhetsvolymen. Utöver ovan nämnda krediter utnyttjar Bolaget för närvarande ett kortfristigt ägarlån om nominellt 1,5 Mkr. Denna kredit jämte upplupna räntor kommer dock att återbetalas från emissionslikviden i emissionen varför den inte bär med sig någon framåtriktad räntekänslighet.

### AKTIEMARKNADSRISKER

#### ■ Kursfall

En investering i Bolaget är förknippad med risk eftersom en investering i Bolagets aktie kan komma att stiga och

sjunka i värde kan det därigenom inte garanteras att en investerare får tillbaka det satsade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar eller sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. En aktie i Bolaget kan således komma att påverkas av sådana psykologiska faktorer på samma sätt som andra aktier.

#### ■ Likviditetsbrist

News55 har ansökt om att få sin aktie listad på NGM Nordic MTF. Listningen är beroende av att den nu förestående spridningsemissionen uppnår sitt spridnings- och kapitalmål och att medel inkommer som planerat. När och om aktien kommer att vara listad på NGM Nordic MTF möjliggörs köp och försäljning av aktie. Dock kan brist på likviditet i aktien medföra en begränsad möjlighet att sälja aktier vid önskad tidpunkt.

#### ■ Volatilitet

Kursen på News55:s aktie kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt till följd av spekulation, allmänna börstrender, konjunktur eller förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget.

#### ■ Konjunktur

Som marknaden ser ut idag finns ett stort behov av tjänster mot News55:s huvudmålgrupp. Dock kan konjunkturen ändras så att förutsättningarna för News55:s verksamhet förändras. Detta kan i sin tur påverka möjligheterna för News55 att ge den utdelning till aktieägarna som man strävar efter.

#### ■ Övriga risker

Under den tid News55:s verksamhet bedrivits har Bolaget inte påverkats av offentliga, ekonomiska, skattepolitiska eller penningpolitiska faktorer. Detta kan komma att ändras i framtiden, men den bedömning Bolaget gör är att dessa faktorer kommer att en begränsad effekt på verksamheten. Dock ska framhållas att möjligheten för News55 att lämna utdelning påverkas av den bolags-skatt som ska betalas på framtida vinster som kan komma att genereras. Räntenivåer och allmänna ekonomiska faktorer har en begränsad påverkan på Bolaget.





# FINANSIELL INFORMATION

# Finansiell översikt

Årsredovisningarna är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget har inte upprättat kassaflödesanalys i årsredovisningarna för de två första räkenskapsåren som avslutades 30 juni 2016 respektive 31 december 2016, men har tagit fram en kassaflödesanalys för delårsperioden januari-mars 2017 specifikt för detta Memorandum. Delårsinformationen för perioderna januari - mars 2017 respektive jämförelseperioden januari - mars 2016 är hämtad direkt från Bolagets bokföring och har inte granskats av Bolagets revisor.

Bolaget har haft två brutna räkenskapsår vilka redovisas nedan. Det första förlängda räkenskapsåret avser perioden från Bolagets grundande 5 mars 2015 - 30 juni 2016 (ca 15 månader) och det förkortade andra

räkenskapsåret avser perioden 1 juli 2016 - 31 december 2016 (6 månader). Från och med 1 januari 2017 har Bolaget kalenderår som räkenskapsår. För att underlätta jämförelse enligt kalenderår visas även den finansiella informationen för de två gångna kalenderåren 2015 och 2016. Då Bolaget grundades 5 mars 2015 omfattar det första kalenderåret ca 10 månaders verksamhet. Uppgifterna avseende de två första räkenskapsåren är reviderade. Uppgifterna kring kalenderår har tagits fram specifikt för detta Memorandum och har därmed inte granskats av Bolagets revisor. All verksamhet är samlad i Bolaget News55 AB. News55 AB har ett helägt dotterbolag, News55 Productions AB, org nr 559034-5566. Dotterbolaget är vilande varför ingen koncernredovisning upprättas. Alla intäkter och kostnader hänför sig till Sverige. Mindre avrundningsdifferenser kan förekomma.

RESULTATRÄKNING, tkr	RÄKENSKAPSÅR		KALENDERÅR		DELÅR	
	5 mar 2016 30 jun 2016	1 jul 2016 31 dec 2016	5 mar 2015 31 dec 2015	1 jan 2016 31 dec 2016	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2017
Nettoomsättning	2 589	4 464	1 471	5 582	838	2 748
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>2 589</b>	<b>4 464</b>	<b>1 471</b>	<b>5 582</b>	<b>838</b>	<b>2 748</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Kostnad sålda tjänster	-5 608	-2 909	-3 555	-4 962	-1 029	-1 380
Övriga externa kostnader	-1 601	-3 315	-420	-4 497	-217	-1 721
Personalkostnader	-335	-2 136	-57	-2 414	-68	-1 503
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-255	-704	-112	-847	-58	-490
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 210</b>	<b>-4 601</b>	<b>-2 673</b>	<b>-7 138</b>	<b>-534</b>	<b>-2 347</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-44	-2	-62	-3	-20
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 230</b>	<b>-4 645</b>	<b>-2 675</b>	<b>-7 200</b>	<b>-537</b>	<b>-2 366</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 230</b>	<b>-4 645</b>	<b>-2 675</b>	<b>-7 200</b>	<b>-537</b>	<b>-2 366</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-5 230</b>	<b>-4 645</b>	<b>-2 675</b>	<b>-7 200</b>	<b>-537</b>	<b>-2 366</b>

NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTOMRÅDE, tkr	RÅKENSKAPSRÅR		KALENDERÅR		DELÅR	
	5 mar 2016 30 jun 2016	1 jul 2016 31 dec 2016	5 mar 2015 31 dec 2015	1 jan 2016 31 dec 2016	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2017
Digital (inkl. Abonnement)	2 589	1 461	1 471	2 579	838	457
Mässa & event	0	2 752	0	2 752	0	2 003
Print	0	248	0	248	0	288
Övrigt	0	3	0	3	0	0
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>2 589</b>	<b>4 464</b>	<b>1 471</b>	<b>5 582</b>	<b>838</b>	<b>2 748</b>

BALANSRÄKNING, tkr	RÅKENSKAPS- OCH KALENDERÅR			DELÅR	
	31 dec 2015	30 jun 2016	31 dec 2016	31 mar 2016	31 mar 2017
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	1 281	0	0	0
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 292	1 300	1 221	1 343	1 170
Goodwill	0	0	7 261	0	6 872
<b>Summa</b>	<b>1 292</b>	<b>1 300</b>	<b>8 482</b>	<b>1 343</b>	<b>8 043</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>					
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	196	0	177
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>177</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>					
Andelar i koncernföretag	40	40	50	40	50
<b>Summa</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>40</b>	<b>50</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 332</b>	<b>1 340</b>	<b>8 728</b>	<b>1 383</b>	<b>8 270</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>					
Kundfordringar	70	375	284	329	1 154
Aktuell skattefordran	6	20	0	14	0
Övriga fordringar	391	199	452	230	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	400	168	135	68	204
<b>Summa</b>	<b>867</b>	<b>761</b>	<b>871</b>	<b>641</b>	<b>1 369</b>
Kassa och bank	0	0	57	357	103
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>867</b>	<b>761</b>	<b>928</b>	<b>999</b>	<b>1 472</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 199</b>	<b>3 382</b>	<b>9 655</b>	<b>2 381</b>	<b>9 742</b>

BALANSRÄKNING, tkr	RÅKENSKAPS- OCH KALENDERÅR			DELÅR	
	31 dec 2015	30 jun 2016	31 dec 2016	31 mar 2016	31 mar 2017
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Bundet eget kapital</b>					
Aktiekapital	84	88	141	84	141
Ej registrerat aktiekapital	0	7	0	855	
<b>Summa</b>	<b>84</b>	<b>95</b>	<b>141</b>	<b>939</b>	<b>141</b>
<b>Fritt eget kapital</b>					
Överkursfond	3 598	5 463	8 028	405	3 383
Årets resultat	-2 675	-5 230	-4 645	-334	-2 366
<b>Summa</b>	<b>923</b>	<b>233</b>	<b>3 383</b>	<b>71</b>	<b>1 017</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 007</b>	<b>328</b>	<b>3 524</b>	<b>1 010</b>	<b>1 157</b>
<b>Långfristiga skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	0	1 417	1 313	731	1 250
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>1 417</b>	<b>1 313</b>	<b>731</b>	<b>1 250</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Checkräkningskredit	410	315	449	0	432
Skulder till kreditinstitut	0	83	117	0	1 818
Förskott från kunder	0	0	942	0	459
Leverantörsskulder	534	725	2 444	629	2 218
Övriga skulder	87	49	294	8	241
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	160	466	573	3	2 096
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 192</b>	<b>1 637</b>	<b>4 819</b>	<b>640</b>	<b>7 334</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2 199</b>	<b>3 382</b>	<b>9 655</b>	<b>2 381</b>	<b>9 742</b>

<b>KASSAFLÖDESANALYS, tkr</b>	<b>Kvartal 1 2017</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>	
Resultat efter finansiella poster	-2 366
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	490
<b>Summa</b>	<b>-1 876</b>
Betald inkomstskatt	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 876</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>	
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	0
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	-498
Ökning (-) / minskning (+) av rörelseskulder	832
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-1 542</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-32
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-32</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>	
Nyemission	0
Erhållna aktieägartillskott	1 500
Amortering av lån	121
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 621</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>47</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>57</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	<b>103</b>

NYCKELTAL, tkr	RÄKENSKAPSÅR		KALENDERÅR		DELÅR	
	5 mar 2016 30 jun 2016	1 jul 2016 31 dec 2016	5 mar 2015 31 dec 2015	1 jan 2016 31 dec 2016	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2017
Bruttovinst	-3 019	1 554	-2 084	619	-190	1 368
Bruttomarginal, %	neg.	35 %	neg.	11 %	neg.	50 %
EBITDA-resultat	-4 955	-3 897	-2 561	-6 291	-476	-1 857
Soliditet	10 %	36 %	46 %	36 %	42 %	12 %

Definitioner: Bruttovinst: Nettoomsättning minus kostnad sålda tjänster. Bruttomarginal: Bruttovinst i procent av nettoomsättning. EBITDA-resultat: Resultat före avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar. Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

## REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

### ■ Allmänna värderingsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges.

### ■ Intäkter

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras Bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### ■ Leasing

Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

### ■ Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod och från den tidpunkt då de tas i bruk. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

- Utvecklingskostnader 5 år
- Goodwill 5 år

Utgifter för utveckling av hemsidan balanseras som immateriella anläggningstillgångar. Styrelsen har bedömt att goodwill som uppkommit i samband med förvärv av rörelse lämpligast skrivs av på 5 år.

### ■ Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

- Inventarier och verktyg 5 år
- Lastbilar 3 år

### ■ Skatt

Redovisad skattekostnad innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar av tidigare års skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder och fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas mot eget kapital. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skattefordran respektive uppskjuten skatteskuld till samma skattemyndighet redovisas netto i balansräkningen. Uppskjuten skattefordran avseende förlustavdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Bolaget har sedan starten utvecklat och drivit nyhets-sajten news55.se. Under sommaren 2016 förvärvades eventverksamheten Seniorevent inklusive utgivandet av tidningen 65 vilka nu är integrerade i Bolaget. Förvärvet tillträdde 1 september 2016.

Bolagets intäkter härrör sig till produktområdena digitala inklusive medlemsklubben Club55, mässa/event och printprodukter. De digitala intäkterna utgörs av försäljning av annonsutrymme, redaktionellt annonsutrymme, produktion av rörlig reklam och tillhörande annonsutrymme för detta på sajten news55.se samt i mindre utsträckning medlemsavgifter från Club55, en satsning som fortfarande är i ett tidigt skede. Intäkterna från mässa/event utgörs hittills framför allt av försäljning av mässplatser till företag och organisationer som vill delta på de olika seniormässor som arrangeras. Intäkterna från printprodukter är också i ett tidigt skede och består hittills av försäljning av annonsutrymme i mässtidningar som distribueras lokalt och regionalt i samband med seniormässorna. Ytterligare printprodukter har lanserats vilka kommer att bidra till intäkterna inom produktområdet framöver, exempelvis Magasin55 som också distribueras lokalt och regionalt.

## JÄMFÖRELSE MELLAN DELÅRSPERIODEN JAN - MAR 2017 OCH JAN - MAR 2016

### ■ Omsättning

Nettoomsättningen för delårsperioden januari - mars 2017 uppgick till 2 748 tkr (838) vilket motsvarade en ökning om 228 %. Intäkterna från det digitala produktområdet under årets första kvartal uppgick till 457 tkr (838). Samtidigt tillkom intäkter från de nya produktområdena mässa/event och print med totalt 2 291 tkr (0).

### ■ Rörelseresultat

Bruttovinsten för perioden uppgick till 1 368 tkr (-190) vilket motsvarade en bruttomarginal om 50 % (neg.). Den förbättrade bruttomarginalen berodde bland

annat på skaleffekter med en högre volym och omsättning i verksamheten jämfört med motsvarande period föregående år. En fortsatt tillväxt förväntas innebära ytterligare möjligheter att förbättra bruttomarginalerna. Bolagets EBITDA-resultat uppgick till -1857 tkr (-476) och rörelseresultatet uppgick till -2 347 tkr (-534). Avskrivningarna ökade till -490 tkr (-58) med anledning av avskrivningar av förvärd goodwill vilka inte belastade jämförelseperioden. Personalkostnaderna ökade till -1 503 tkr (-68) och övriga externa kostnader ökade till -1 721 tkr (-217).

De ökade rörelsekostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år beror på den större omfattningen på verksamheten efter genomfört förvärv samt fortsatt expansion, fler anställda och inhyrd personal. Räntekostnaderna och liknande resultatposter uppgick till -20 tkr (-3) vilket är en ökning med anledning av att låneskuldena ökat med därtill hörande högre räntekostnader.

### ■ Finansiell ställning

Bolagets balansomslutning uppgick per 31 mars 2017 till 9 742 tkr (2 381 per 31 mars 2016). Ökningen hänför sig framför allt till förvärvet av verksamheten Seniorevent samt utgivandet av tidningen 65 som tillträdde i september 2016 varvid vissa inventarier förvärvades samt goodwill som hade ett bokfört värde per balansdagen om 6 872 tkr (0). Inför och i samband med förvärvet genomfördes också emissioner och det egna kapitalet uppgick per balansdagen till 1 157 tkr (1 010) och soliditeten till 12 % (42 %). Bolaget hade per 31 mars 2017 en kredit från Almi om 1 500 tkr som var fullt utnyttjad samt en checkräkningskredit från bank med en limit om 500 tkr varav 432 tkr var utnyttjad per balansdagen. I tillägg till detta upptog Bolaget en kortfristig kredit från ägare uppgående till 1 500 tkr i början av kvartalet som är fullt utnyttjad. Den räntebärande nettoskulden per balansdagen uppgick till 3 397 tkr (373). Kassalikviditeten jämte ej utnyttjade kreditutrymmen uppgick per 30 mars 2017 till 171 tkr (857).

## JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅRET JUL - DEC 2016 OCH MAR 2015 - JUN 2016

Bolaget startades 5 mars 2015 varför Bolagets första räkenskapsår som avslutades 30 juni 2016 omfattar ca 15 månaders verksamhet. Att jämföra med Bolagets andra räkenskapsår som avser 6 månaders verksamhet. Från och med 1 januari 2017 sammanfaller räkenskapsår med kalenderår.

### ■ Omsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret uppgick till 4 464 tkr (2 589) vilket motsvarade en ökning om 72 % trots att räkenskapsåret endast omfattade 6 månaders verksamhet jämfört med det föregående räkenskapsårets ca 15 månaders verksamhet. Intäkterna från det digitala produktområdet under det kortare räkenskapsåret uppgick till 1 461 tkr (2 589). Samtidigt tillkom intäkter från de nya produktområdena mässa/event och print med totalt 3 000 tkr (0).

Även om nettoomsättningen ökade under perioden präglades hösten 2016 till stor del av arbetet att integrera News55 och den förvärvade verksamheten Seniorevent och utgivandet av tidningen 65. Detta tog fokus från nyförsäljning under perioden, dock var integrationsarbetet till stor del avklarat vid periodens slut.

### ■ Rörelseresultat

Bruttovinsten för räkenskapsåret uppgick till 1 554 tkr (-3 019) vilket motsvarade en bruttomarginal om 35 % (neg.). Den förbättrade bruttomarginalen berodde bland annat på skaleffekter med en högre volym och omsättning i verksamheten. En fortsatt tillväxt förväntas innebära ytterligare möjligheter att förbättra bruttomarginalerna. Bolagets EBITDA-resultat uppgick till -3 897 tkr (-4 955) och rörelseresultatet uppgick till -4 601 tkr (-5 210). Avskrivningarna ökade till -704 tkr (-255) med anledning av påbörjade avskrivningar av förvärvad goodwill under perioden. Personalkostnaderna ökade till -2 136 tkr (-335) och övriga externa kostnader ökade till -3 315 tkr (-1 601). De ökade rörelsekostnaderna jämfört med föregående räkenskapsår beror på den större omfattningen på verksamheten efter genomfört förvärv samt fortsatt expansion, fler anställda och inhyrd personal. Därutöver har perioden belastats

med kostnader för integrationen av den förvärvade verksamheten. Räntekostnaderna och liknande resultatposter uppgick till -44 tkr (-21) vilket är en ökning med anledning av att låneskuldena ökat med därtill hörande högre räntekostnader.

### ■ Finansiell ställning

Bolagets balansomslutning uppgick per 31 december 2016 till 9 655 tkr (3 382 per 30 juni 2016). Ökningen hänför sig framför allt till förvärvet av verksamheten Seniorevent samt utgivandet av tidningen 65 som tillträdades i september 2016 varvid vissa inventarier förvärvades samt goodwill som hade ett bokfört värde per balansdagen om 7 261 tkr (0). Inför och i samband med förvärvet genomfördes också emissioner och det egna kapitalet uppgick per 31 december 2016 till 3 524 tkr (328) och soliditeten till 36 % (10 %). Bolaget hade per 31 december 2016 en kredit från Almi om 1 500 tkr som var fullt utnyttjad samt en checkräkningskredit från bank med en limit om 500 tkr varav 449 tkr var utnyttjad per balansdagen. Den räntebärande nettoskulden per balansdagen uppgick till 1 893 tkr (1 815). Kassalikviditeten jämte ej utnyttjade kreditutrymmen uppgick per balansdagen till 108 tkr (185).

## JÄMFÖRELSE MELLAN KALENDERÅR 2015 OCH KALENDERÅR 2016

Bolaget startades 5 mars 2015 varför kalenderåret 2015 avser ca 10 månaders verksamhet.

### ■ Omsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret uppgick till 5 582 tkr (1 471) vilket motsvarade en ökning om 279 % jämfört med kalenderåret 2015 som var en uppstartsperiod för verksamheten. Intäkterna från det digitala produktområdet uppgick till 2 579 tkr (1 471). Samtidigt tillkom intäkter från de nya produktområdena mässa/event och print med totalt 3 000 tkr (0). Även om nettoomsättningen ökade under perioden präglades hösten 2016 till stor del av arbetet att integrera News55 och den förvärvade verksamheten Seniorevent och utgivandet av tidningen 65. Detta tog fokus från nyförsäljning under perioden, dock var integrationsarbetet till stor del avklarat vid periodens slut.



### ■ Rörelseresultat

Bruttovinsten för räkenskapsåret uppgick till 619 tkr (-2 084) vilket motsvarade en bruttomarginal om 11 % (neg.). Den förbättrade bruttomarginalen berodde bland annat på skaleffekter med en högre volym och omsättning i verksamheten jämfört med det föregående året. En fortsatt tillväxt förväntas innebära ytterligare möjligheter att förbättra bruttomarginalerna. Bolagets EBITDA-resultat uppgick till -6 291 tkr (-2 561) och rörelseresultatet uppgick till -7 200 tkr (-2 675). Avskrivningarna ökade till -847 tkr (-112) framför allt med anledning av påbörjade avskrivningar av förvärvat goodwill under perioden. Personalkostnaderna ökade till -2 414 tkr (-57) och övriga externa kostnader ökade till -4 497 tkr (-420). De ökade rörelsekostnaderna jämfört med föregående kalenderår beror på den större omfattningen på verksamheten efter genomfört förvärv under hösten 2016 samt fortsatt expansion, fler anställda och inhyrd personal. Därutöver har perioden belastats med kostnader för integrationen av den förvärvade verksamheten. Räntekostnaderna och liknande resultatposter uppgick till -62 tkr (-2) vilket är en ökning

med anledning av att låneskuldena ökat med därtill hörande högre räntekostnader jämfört med 2015.

### ■ Finansiell ställning

Bolagets balansomslutning uppgick per 31 december 2016 till 9 655 tkr (2 199 per 31 december 2015). Ökningen hänförs framför allt till förvärvet av verksamheten Seniorevent samt utgivandet av tidningen 65 som tillträdde i september 2016 varvid vissa inventarier förvärvades samt goodwill som hade ett bokfört värde per balansdagen om 7 261 tkr (0). Inför och i samband med förvärvet genomfördes emissioner samt att det genomfördes en emission i början av 2016. Det egna kapitalet uppgick per 31 december 2016 till 3 524 tkr (1 007) och soliditeten till 36 % (46 %). Bolaget hade per 31 december 2016 en kredit från Almi om 1 500 tkr som var fullt utnyttjad samt en checkräkningskredit från bank med en limit om 500 tkr varav 449 tkr var utnyttjad per balansdagen. Den räntebärande nettoskulden per balansdagen uppgick till 1 893 tkr (410). Kassalikviditeten jämte ej utnyttjade kreditutrymmen uppgick per balansdagen till 108 tkr (90).

# Eget kapital, skulder och övrig finansiell information

Per 31 mars 2017 uppgick Bolagets egna kapital till 1 157 tkr (1 010 tkr 30 mars 2016). Bolagets soliditet uppgick vid samma tidpunkt till 12 % (42 % 31 mars 2016). I tabellerna som följer redovisas Bolagets finansiella ställning per 31 mars 2017.

## ■ Investeringar

Bolaget gör inga väsentliga löpande investeringar. Vid starten av verksamheten 2015 gjordes en initial grundinvestering i webbplattformen om ca 1,4 Mkr som utgör en immateriell tillgång i balansräkningen. För närvarande planeras inga större investeringar i webbplattformen utan endast mindre löpande utveckling av funktionalitet. Därutöver har i september 2016 genomförts ett inkråmsförvärv av verksamheten Seniorevent och utgivandet av tidningen 65 vilket tillförde mindre belopp av materiella anläggningstillgångar i form av inventarier och en större goodwillpost till balansräkningen.

## ■ Uttalande avseende rörelsekapital och kapitalbehov

Det är Bolagets bedömning vid tidpunkten för godkännandet av detta Memorandum - och efter slutförandet av emissionen som beskrivs i detta Memorandum - att rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.

## ■ Väsentliga förändringar av finansiell ställning eller ställning på marknaden efter den 31 mars 2017

Sedan den 31 mars 2017 har Bolaget erhållit ytterligare kredit om 1,5 Mkr från Almi med möjlighet till ytterligare 1,0 Mkr kreditutrymme under förutsättning att bland annat vissa omsättningsmål nås under året. Utöver vad

som anges i detta Memorandum känner Bolaget inte till några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden som inträffat efter att den i detta Memorandum i sammandrag presenterade delårsrapporten för första kvartalet 2017.

## ■ Forskning och utveckling

Bolaget bedriver för närvarande ingen forskning och utveckling utan enbart produktutveckling av nya tjänster.

## ■ Tendenser och framtidsutsikter

Mot bakgrund av inledningen på året, de framåtriktade aktiviteter som genomförs, helårseffekten av förvärv genomförda under 2016 samt Bolagets planer i övrigt förväntas de redovisade intäkterna för kalenderåret 2017 minst tredubblas jämfört med 2016 års intäkter som uppgick till 5,8 Mkr. Mot slutet av året, och i samband med att de första B2B-mässorna genomförs vilket planeras ske under det fjärde kvartalet, förväntas Bolaget uppnå positivt EBITDA-resultat på månadsbasis.

<b>EGET KAPITAL &amp; SKULDER, tkr</b>		31 mar 2017	<b>NETTOSKULDSÄTTNING, tkr</b>		31 mar 2017
<b>Kortfristiga skulder</b>			<b>Likvida medel</b>		
Mot borgen		432	A Kassa		0
Mot säkerhet		0	B Likvida medel		103
Blancokrediter		1 818	C Lätt realiserbara värdepapper		0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 250</b>	<b>D Summa likvida medel (A+B+C)</b>		<b>103</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			<b>E Kortfristiga räntebärande fordringar</b>		
Mot borgen		0			<b>0</b>
Mot säkerhet		1 250	<b>Kortfristiga räntebärande skulder</b>		
Blancokrediter		0	F Kortfristiga bankkulder		432
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 250</b>	G Kortfristig del av långfristiga skulder		0
<b>Eget kapital</b>			H Andra kortfristiga skulder		1 818
Aktiekapital		141	<b>I Summa kortfristiga skulder (F+G+H)</b>		<b>2 250</b>
Övrigt tillskjutet kapital		0	<b>J Kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D)</b>		
Överkursfond		3 383			<b>2 147</b>
Årets resultat		-2 266	<b>Långfristiga räntebärande skulder</b>		
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 158</b>	K Långfristiga banklån		1 250
<b>Summa eget kapital &amp; skulder</b>			L Emitterade företagsobligationer		0
		<b>4 658</b>	M Andra långfristiga skulder		0
			<b>N Summa eget kapital &amp; skulder (K+L+M)</b>		<b>1 250</b>
			<b>O Total räntebärande nettoskuldsättning (J+N)</b>		
					<b>3 397</b>

# Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktierna i News55 AB har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i svenska kronor. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr och antal akter vara lägst 1 400 000 och högst 5 600 000. Antalet aktier uppgick per dagen för detta Memorandums publicering till 1 408 874 och aktiekapitalet uppgick till 500 000 kr. Aktierna är emitterade enligt svensk lag och är denominerade i svenska kronor. Varje aktie har ett röstvärde om en (1) röst vid bolagsstämma. Varje aktie äger lika rätt till tillgångar och vinst. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtt. Samtliga aktier ger lika företrädesrätt att teckna aktier i händelse av emission av nya aktier om inte bolagsstämman, eller styrelsen genom bemyndigande från bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Inte heller är News55:s aktie föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösen-skyldigheter. Aktierna har ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande sedan Bolaget bildades.

Aktierna, som är registrerade i elektronisk form i avstämningsregister hos Euroclear Sweden AB i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen, är för närvarande inte föremål för någon officiell handel. Bolaget har ansökt om att aktien ska listas på NGM

Nordic MTF. Se tabell 1 med aktiekapitalets utveckling nedan.

## AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Tabellen nedan visar förändringarna i News55:s aktiekapital sedan bildandet, fram till registrering av de nya aktierna vid Erbjudandet samt de maximala antal aktier som kan komma att emitteras i samband med Erbjudandet (anges nedan som "Ej registrerade").

## OPTIONER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Med stöd av bemyndigande beslutat vid årsstämma den 28 juni 2016 beslutade styrelsen under hösten 2016 att News55 som incitamentsprogram för ledande befattningshavare, personal och styrelseledamöter ska emittera högst 90 000 teckningsoptioner. En (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie för 25 kronor per aktie från och med den 7 december 2016 till och med den 30 juni 2018. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, tillförs News55 ca 2 250 000 kr och aktiekapitalet ökar med 31 500 kr. Aktierna som därmed kan komma att ges ut motsvarar 4,9 % utspädning efter genomförd emission. Teckningsoptionerna upphör att gälla 30 juni 2018. Det föreligger därutöver inga utstående teckningsoptioner.

Datum	Händelse	Antal nya aktier	Förändrat belopp (kr)	Antal aktier	Aktiekapital (kr)	Kvotvärde (kr)
2015-03-05	Nybildning	500 000	50 000,00	500 000	50 000,00	0,10
2015-07-01	Nyemission (kontant)	250 000	25 000,00	750 000	75 000,00	0,10
2015-07-02	Nyemission (kvittning)	32 500	3 250,00	782 500	78 250,00	0,10
2015-07-06	Nyemission (kvittning)	40 000	4 000,00	822 500	82 250,00	0,10
2015-08-22	Nyemission (kvittning)	17 500	1 750,00	840 000	84 000,00	0,10
2016-03-15	Nyemission (kontant)	40 000	4 000,00	880 000	88 000,00	0,10
2016-09-29	Nyemission (kontant)	226 986	22 698,60	1 106 986	110 698,60	0,10
2016-09-29	Nyemission (kvittning)	293 000	29 300,00	1 399 986	139 998,60	0,10
2016-12-07	Nyemission (kvittning)	8 888	888,80	1 408 874	140 887,40	0,10
2017-04-24	Fondemission	0	359 112,60	1 408 874	500 000,00	0,35
Ej registrerad	Nyemission (kontant)	320 000	113 565,87	1 728 874	613 565,87	0,35

Tabell 1: Aktiekapitalets utveckling

## RIKTADE EMISSIONER

News55 kan komma att vara aktivt med riktade emissioner mot vissa strategiska och finansiella investerare. I så fall endast i syfte att säkra behov av kapital, bredda ägarbasen samt att skapa strategiska partnerskap eller företagsförvärv. Detta kommer i så fall att ske under nuvarande bemyndigande (se avsnitt "Bemyndigande") eller framtida som föreslagits och godkänts i vederbörlig ordning vid ordinarie eller extra bolagsstämma. Vid prissättning av sådan emission kommer styrelsen att beakta god sed på värdepappersmarknaden.

## BEMYNDIGANDE

Vid ordinarie bolagsstämma den 10 april 2017 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier eller emission av konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner. Bemyndigandet innefattar även rätt att besluta om nyemission eller emission av skuldebrev eller teckningsoptioner med bestämmelse om apport eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt eller annars med villkor. Skälet till att avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt skall kunna ske är att Bolaget skall kunna anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital för expansion eller företagsförvärv. Bemyndigandet gäller intill nästkommande ordinarie bolagsstämma.

## UTDELNINGSPOLICY

I enlighet med aktiebolagslagen måste utdelning föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. Någon utdelning avses inte att lämnas de närmaste åren. Styrelsen kommer att beakta ett flertal faktorer, bland annat News55:s rörelseresultat och finansiella ställning, expansionsplaner, likviditetsbehov och andra väsentliga faktorer vid överväganden om förslag till framtida utdelning.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN FÖRE EMISSIONEN

Tabell 2 visar News55:s större aktieägare per dagen för Memorandumet. Det är genom dessa fyra ägarbolag som Bolagets grundare och nyckelpersoner har sitt ägande. Bryngan Invest AB delägs av Fredrik Lundberg och Tobias Fagerlund, Artie AB ägs av Artur Ringart och C. Sahlins Marknadsföringsbyrå samt Möten och event i Sverige AB ägs av Dejan Smiljanic.

Aktieägare	Antal aktier	Innehav
Bryngan Invest AB	220 000	15,62 %
Artie AB	216 250	15,35 %
C. Sahlins Marknadsföringsbyrå AB	146 500	10,40 %
Möten och event i Sverige AB	114 250	8,11 %
Övriga aktieägare	711 874	50,52 %
<b>Totalt</b>	<b>1 408 874</b>	<b>100,00 %</b>

Tabell 2. Aktieägare före emission

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad och 320 000 nya aktier tillkommer så kommer samma ägare att äga enligt tabell 3.

Aktieägare	Antal aktier	Innehav
Bryngan Invest AB	220 000	12,73 %
Artie AB	216 250	12,51 %
C. Sahlins Marknadsföringsbyrå AB	146 500	8,47 %
Möten och event i Sverige AB	114 250	6,61 %
Övriga aktieägare	1 031 874	59,69 %
<b>Totalt</b>	<b>1 728 874</b>	<b>100,00 %</b>

Tabell 3. Aktieägare efter fulltecknad emission

Den senare tabellen tar inte hänsyn till eventuell överteckning och den försäljning av upp till och med 120 000 aktier som de största ägarna förbundit sig att i så fall göra. Vid överteckning kan således dessa ägares totala ägande komma att minska ytterligare med totalt upp till och med ca 6,9 %.

## AVTAL OM LOCK-UP

Avtal om lock-up har tecknats av Bryngan Invest AB, Artie AB, C. Sahlin Marknadsföringsbyrå AB och Möten och event i Sverige AB. Avtalen innebär att nämnda ägare inte får avyttra eller överlåta befintliga aktier under en tidsperiod av 9 månader från första listningsdag undantaget den mängd aktier som också kan komma att säljas vid eventuell överteckning. Samma ägare har förbundit sig, att i händelse av stort intresse och överteckning, tillsammans sälja upp till och med 120 000 aktier för 25 kr styck. Den mängden aktier omfattas inte av lock-up-avtalen. Avtalet om lock-up gäller även för transaktioner som skulle få motsvarande effekt som en överlåtelse eller avyttring. Lock-up-avtalen kan frångås vid ett offentligt uppköpsbud på News55 som likställer samtliga ägare i Bolaget.



# **BOLAGS- STYRNING**

# Bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning gäller för svenska aktiebolag vars aktier är föremål för handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande Nasdaq Stockholm NGM Equity. News55 omfattas inte och är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte för närvarande frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

## ■ Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor såsom fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av Bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn.

## ■ Rätt att delta på bolagsstämman

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av högst två biträden.

## ■ Styrelsen

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonom-

iska situation liksom se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa mål och strategier, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och se till att det finns en tillfredsställande kontroll av att Bolaget efterlever lagar och andra regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet. Styrelsen beslutar i frågor som rör Bolagets verksamhetsinriktning, strategi, affärsplan, resurser och kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar och årsredovisningar samt andra allmänna frågor av strategisk karaktär.

Utöver detta behandlar och beslutar Styrelsen i andra ärenden som bedöms falla utanför ramen för den verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen ska också se till att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Därtill ingår i Styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören. Styrelsen har ej beslutat om att inrätta ersättningsutskott, revisionsutskott eller något annat utskott. Istället fullgör styrelsen i sin helhet sådana utskotts uppgifter.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelsen i News55 AB ska enligt bolagsordningen bestå av minst 3 och högst 10 ledamöter med lägst 0 och högst 10 suppleanter. Styrelsen, vilken valdes på årsstämma den 10 april 2016 består av de fem ledamöter som presenteras nedan. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller fram till och med nästa årsstämma vilken är planerad till den 30 maj 2018.

## ■ Styrelseledamöter

Tobias Fagerlund  
Lena Adelsohn Liljeroth  
Johanna Öberg  
Kenneth Adenskog  
Artur Ringart

## ■ Ledande befattningshavare

Fredrik Lundberg  
Dejan Smiljanic

## ■ Revisor

Revisionsbolaget BDO Mälardalen AB är Bolagets revisor. Carl-Johan Kjellman, auktoriserad revisor och medlem av FAR, är huvudansvarig revisor. Valdes vid bolagsstämman den 10 april 2017 för en period om ett år.

## ■ Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Inga styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit verksamma som styrelseledamot eller i ledande ställning i bolag som försattes i konkurs eller likvidation. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har heller dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren. Det föreligger inte några potentiella intressekonflikter,

där styrelseledamöter eller ledande befattningshavares privata intressen kan komma att stå i strid med Bolagets intressen. Det förekommer inte några förmåner för styrelsen eller ledande befattningshavare efter upphörande av uppdrag eller anställning. Såvitt styrelsen känner till förekommer det inga särskilda överenskommelser med större aktieägare eller andra parter, som kan leda till att ägarkontrollen över Bolaget kan komma att ändras.

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

News55 AB  
Slupskjulsvägen 30  
111 49 Stockholm

## ■ Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen bestäms av bolagsstämman. Vid bolagsstämman den 10 april 2016 beslutades att arvode till styrelsen skall utgå med 30 000 kr till vardera styrelseledamot och till styrelseordföranden med 60 000 kr. Ledamöter som uppbär lön eller konsultarvode avseende löpande operativt uppdrag från Bolaget erhåller inget arvode.

## ■ Ersättning till VD

VD erhåller en ersättning uppgående till ca 53 000 kr per månad.




**TOBIAS FAGERLUND**

ORDFÖRANDE (f. 1971)

Jur. kand. vid Stockholms Universitet. Varit verksam i flera ledande positioner för olika spelbolag, bl a som VD för Entraction Operation Ltd och IGame Ltd. Är idag VD på First North Nasdaq-listade SpiffX AB och sitter i flera styrelser, både i privata och marknadsnoterade bolag.

Aktieinnehav genom Bryngan Invest AB: 220 000 aktier


**LENA ADELSONH LILJERÖTH**

LEDAMOT (f. 1955)

Kultur- och idrottsminister 2006-2014, ledamot i kulturutskottet 2002-2006, samt suppleant i socialutskottet 2002-2006 och näringsutskottet 2002-2003. Har varit ledamot i Granskningsnämnden och Dramatiska institutet samt ordförande i Fryshuset i Stockholm.

Aktieinnehav: 4 500 aktier


**ARTUR RINGART**

LEDAMOT/GRUNDARE (f. 1952)

Utbildad journalist och radio-producent vid Dramatiska Institutet. Mångårig erfarenhet av marknadsföring, försäljning och programledarskap. Har arbetat på SR, SVT och TV4. Var med och startade Radio Stockholm, Lilla Sportspegeln och TV4:s sportredaktion.

Aktieinnehav genom Artie AB: 216 250 aktier


**FREDRIK LUNDBERG**

VD/GRUNDARE (f. 1970)

Fil. kand. i statsvetenskap och utbildad journalist. Har arbetat 14 år inom TV4-gruppen på flertalet ledande positioner, bland annat som samhällschef. Var programdirektör på MTG TV under åren 2011-2013.

Aktieinnehav genom Bryngan Invest AB: 220 000 aktier


**JOHANNA ÖBERG**

LEDAMOT (f. 1975)

Utbildad vid Handelshögskolan i Stockholm. Bakgrund på MTG och Metro International. Startade upp Metro i Puerto Rico för att sedan gå till Stampen-koncernen som VD på Stampen Media åren 2015-2017.

Aktieinnehav: 0  
Teckningsoptioner: 10 000


**DEJAN SMILJANIC**

AFFÄRSUTVECKLARE (f. 1965)

Entreprenör med flera startups. Har bland annat arbetat som marknadsansvarig på Expert, stationschef på Kanal Lokal och som försäljningskonsult på NyföretagarCentrum.

Aktieinnehav genom C. Sahlins Marknadsföringsbyrå AB och Möten och Event i Sverige AB: 260 750 aktier.


**KENNETH ADENSKOG**

LEDAMOT (f. 1950)

Founding partner och byråledare på reklambyrån Åkestam Holst i över 20 år. Arbetat inom Procordia-gruppen under 7 år, bland annat som marknadschef.

Aktieinnehav: 22 133 aktier

## UPPDRAGSFÖRTECKNING STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Förteckningen nedan bygger på de uppgifter som finns registrerade i Bolagsverkets näringslivsregister per den 25 april 2017 och avser pågående och avslutade uppdrag de senaste fem åren kompletterade med relevanta uppgifter som erhållits från respektive person.

### BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

#### Tobias Fagerlund

Bolag	Position	Tidsperiod
YouC Media AB	Suppleant	Pågående
Net Gaming Europe AB	Ledamot	Pågående
Global Gaming 555 AB	Ledamot	Pågående
SpiffX AB	Ledamot / VD	Pågående
Invika AB	Ledamot	Pågående
Dream of Sweden AB	Ordförande	Pågående
SpiffX Förvaltning AB	Suppleant	Pågående
LearnLand AB	Ordförande	Pågående
Future Gaming Group Int. AB	Suppleant	Pågående
Hands Up Stockholm AB	Suppleant	Pågående
Playhippo AB	Ordförande	Pågående
Relax Tech Sweden AB	Ledamot	Pågående
Bryngan Invest AB	Ledamot	Pågående

#### Johanna Öberg

Bolag	Position	Tidsperiod
Future Star, enskild firma	Innehavare	Pågående
Stampen Local Media AB*	VD	Avslutad
Stampen Media Partner	VD	Avslutad
Tidningsutgivarna	Vice ordförande	Avslutad

\*I sin roll som VD för Stampen Local Media AB och Stampen Media Partner AB innehade Johanna ett 20-tal uppdrag som styrelseledamot och styrelseordförande i till Stampenkoncernen hörande dotterbolag. Samtliga dessa uppdrag har upphört.

### Lena Adelsohn Liljeröth

<b>Bolag</b>	<b>Position</b>	<b>Tidsperiod</b>
Svenska Postkodsstiftelsen	Ledamot	Pågående
Strömma Turism & Sjöfart AB	Ledamot	Pågående
Ersta Diakonisällskap	Ledamot	Pågående
Emericfonden	Ledamot	Pågående
Svenska PostkodLotteriets idrottsstiftelse	Ordförande	Avslutad

### Artur Ringart

<b>Bolag</b>	<b>Position</b>	<b>Tidsperiod</b>
Slite Golf AB	Ledamot	Pågående
Artie Aktiebolag	Ledamot	Pågående
SocceX AB	Ledamot	Pågående
News55 Productions AB	Ledamot	Pågående

### Fredrik Lundberg

<b>Bolag</b>	<b>Position</b>	<b>Tidsperiod</b>
YouC Media AB	Ledamot	Pågående
News55 Productions AB	Ledamot	Pågående
Bryngan Invest AB	Ledamot	Pågående
Hands Up Stockholm AB	Ledamot	Pågående

### Dejan Smiljanic

<b>Bolag</b>	<b>Position</b>	<b>Tidsperiod</b>
C. Sahlins Marknadsföringsbyrå AB	Ledamot	Pågående
Internetfilm Sweden AB	Ledamot	Pågående
GDM i Linköping AB	Ledamot	Pågående
Ut i Livet AB	Suppleant	Pågående
Möten och event i Sverige AB	Ledamot	Pågående

**Kenneth Adenskog**

<b>Bolag</b>	<b>Position</b>	<b>Tidsperiod</b>
Oner Communication AB	Ledamot	Pågående
Oner Holding Company AB	Ledamot	Pågående
AFS Fastighetsutveckling AB	Ledamot	Pågående
Lubeck Fastighetsutveckling AB	Suppleant	Pågående
No Ordinary Concept Kommanditbolag	Prokurist	Pågående
Oner Förvaltning Company AB	Ledamot	Avslutad
Åkestam Holst m.f Kommanditbolag	Prokurist	Avslutad
Åkestam Holst - Promenad kommanditbolag	Prokurist	Avslutad
Åkestam Holst Group AB	Ledamot	Avslutad
Studio Åkestam Holst AB	Ledamot	Avslutad
Åkestam Holst Intressenter AB	Ledamot	Avslutad
T-Aylor Sound Advisory AB	Ledamot	Avslutad
Blow out Investment AB	Ledamot	Avslutad
Film Kungsgatan 5a AB	Ledamot	Avslutad
Reklam Kungsgatan 5b AB	Ledamot	Avslutad
ÅH Gruppen AB	Ledamot	Avslutad
Bold Stockholm AB	Ledamot	Avslutad
Promenad Intressenter AB	Ledamot	Avslutad
AFS Consulting AB	Suppleant	Avslutad

Ingen av styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning. Ingen av dem har heller dömts i bedrägerirelaterade mål, fått näringsförbud eller motsvarande sanktioner under de senaste fem åren.

# Legala frågor och övrig information

News55 AB, org nr 559006-3524, registrerades den 5 mars 2015. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Stockholms kommun.

## ■ Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i News55 AB.

## ■ Ställda säkerhets- och ansvarsförbindelser

Det finns inga ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser i News55 AB.

## ■ Tvister

News55 AB är inte part i och har inte kännedom om något rättsligt förfarande som har eller kan förväntas få väsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget eller dess verksamhet.

## ■ Intressekonflikter

Det finns inga såvitt styrelsen känner till kända intressekonflikter i och omkring Bolaget. Vidare har inga närstående transaktioner skett på icke marknadsmässiga villkor. Om intressekonflikt eller jäv föreligger hanteras det i enlighet med policy och praxis på marknaden.

## ■ Löner och förmåner

Det finns inga utbetalade eller uppskjutna ersättningar och naturaförmåner från Bolaget utöver vad som angivits i Memorandumet. Vidare finns det ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst.

## ■ Väsentliga avtal

Enligt styrelsens bedömning finns inget enskilt avtal som har avgörande betydelse för Bolaget utifrån dess verksamhet och löpande drift.

## ■ Emissionskostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till totalt ca 1,8 Mkr. Emissionskostnaderna består i upprättandet av dokumentation, emissionsadministration, sammansättning av garantikonsortium, kostnader för garantiåtaganden samt marknadsföringsåtgärder och juridiskt biträde. Av dessa sker kontant betalning av ca 500 000 kr, resterande del kvittas till samma villkor som övriga tecknare, i en riktad emission.

## ■ Emissionsgaranti

Emissionen omfattas till 100 % av i förväg lämnade emissionsgarantier. Angivna datum avser när avtalen ingicks.

Emissionsgaranti har lämnats av:

Garantiförbindelse	Belopp
Dividend Sweden AB	2 500 000
Capensor Capital AB	2 000 000
BGL Management AB	1 000 000
Pronator Invest AB	900 000
Jörns Bullmarknad AB	600 000
Hegel AB	500 000
Montana Sweden AB	500 000
Totalt:	8 000 000

Ersättning för lämnade emissionsgarantier uppgår till 10 % av garanterat belopp i aktier i Bolaget till ett pris om 25 kr per aktie.

Capensor AB har varit engagerade som konsulter i samband med emissionen och framtagandet av detta Memorandum samt emissionsgarantin. För detta arbete har avtalats ett fast arvode om 480 000 kr, vilket skall kvittas genom en riktad emission av aktier i Bolaget till ett pris om 25 kr per aktie

## ■ Utspädning

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att

öka med 113 565,87 kr, från 500 000 kr till 613 565,87 kr. Antalet aktier kommer att öka med 320 000 stycken, från 1 408 874 till 1 728 874. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 18,5 % av samtliga utstående aktier efter att emissionen är slutförd. Befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen kommer att se sitt ägande spädas ut i motsvarande grad.

#### ■ **Likviditetsgarant**

Beroende på hur stor ägarspridning som uppnås i emissionen och dess utfall i övrigt kan Bolaget komma att utse en likviditetsgarant. Sådant beslut är ännu inte fattat.

#### ■ **Transaktioner med närstående bolag**

Transaktioner med närstående bolag sker till marknads-  
mässiga villkor.

#### ■ **Mentor**

Bolaget har inför listningen av Bolagets aktier vid NGM Nordic MTF ingått avtal med Aqurat Fondkommission AB, vilken kommer att vara Bolagets mentor. Aqurat Fondkommission AB äger inte, och avser inte att, äga några aktier i Bolaget.

#### ■ **Försäkringar**

News55 har ett för verksamheten och branschen sedvanligt försäkringsskydd vilket bedöms vara tillfredsställande.

#### ■ **Kommande rapporttillfällen**

Q2-rapport avseende 2017, onsdagen den 23 augusti 2017. Q3-rapport avseende 2017, onsdagen den 22 november 2017. Bokslutskommuniké 2017, onsdagen den 21 februari 2018.

#### ■ **Aktiebokslagen**

Aktiebolagslagen är associationsrättsligt reglerande för News55 AB.

#### ■ **Aktiebok**

News55 AB är anslutet till Euroclear AB:s kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

# Bolagsordning

## § 1 Firma

Bolagets firma (namn) är News55 AB. Bolaget är publikt (publ).

## § 2 Styrelsens säte

Styrelsens har sitt säte i Stockholms kommun.

## § 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva journalistik och medieverksamhet samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 1 400 000 och högst 5 600 000.

## § 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av minst 3 och högst 10 ledamöter med lägst 0 och högst 10 suppleanter.

## § 7 Revisor

För granskning av Bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två kvalificerade revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

## § 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

## § 9 Rätt att delta i bolagsstämman som aktieägare

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

## § 10 Ärende på årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen samman kallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande: a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning. b) Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen. c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
9. Val av styrelse och revisor samt eventuella styrelse- och revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

## § 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

## § 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktie skall vara registrerad i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på bolagsstämma 2017-04-10



# KOMPLETTERANDE INFORMATION



# Vissa skattefrågor i Sverige

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i News55. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

## ■ Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 %. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplacersaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 %. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 % av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

## ■ Försäljning av aktier

Vid avyttring av aktier i News55 skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade

schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 % av försäljningspriset efter avdrag. Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 %. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 % mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 % för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 % för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 %. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler. Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller

aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden. För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

#### ■ Fåmansaktiebolag

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

#### ■ Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,50 %, och betalas varje år.

#### ■ Investeraravdrag

Från och med den 1 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre

storlek vid en emission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 % av investerat belopp. Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion. En investering i News55 ger möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

#### ■ Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

#### ■ Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 %, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

# Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i News55. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Nedanstående information ska anses vara införlivade genom hänvisning:

- News55:s årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2015-2016.
- News55:s årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2016.

Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas om en del av detta Memorandum. Informationen finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan på förfrågan erhållas från Bolaget.

## FÖREVISADE DOKUMENT

Mot förfrågan finns förevisade dokument att ta del av på Bolagets kontor under teckningstiden i emissionen:

- Stiftelseurkund.
- News55:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016.
- News55:s bolagsordning.
- Detta Memorandum.

## Adresser

### NEWS55 AB

Slupskjulsvägen 30  
111 49 Stockholm  
fredrik.lundberg@news55.se  
www.news55.se

### MARKNADSPLATS

Nordic Growth Market NGM AB  
Mäster Samuelsgatan 42  
111 57 Stockholm  
info@ngm.se  
www.ngm.se  
Tel: 08-566 390 00

### EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB  
Box 7461  
103 92 Stockholm  
Tel: 08-684 058 00  
www.aqurat.se

### KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
Tel: 08-402 90 00

### MENTOR

Aqurat Fondkommission AB

### REVISOR

BDO Sverige  
Carl-Johan Kjellman  
Karlavägen 100  
104 51 Stockholm  
www.bdo.se  
Tel: 08-120 116 00