



ABELCO

INFORMATIONSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av aktier i
Abelco Investment Group AB (publ)
Teckningstid 1 – 15 december 2017

VIKTIG INFORMATION

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Abelco Investment Group AB med anledning av en förestående nyemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

'Abelco' eller 'Bolaget', avser Abelco Investment Group AB, med organisationsnummer 556775-2745.

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Upprättande av detta memorandum

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Tvist

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Abelco har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Abelco överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.abelco.se

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2016.

Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 31 mars 2017.

Periodrapport, reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 30 juni 2017.

Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 30 september 2017.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.abelco.se

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information.....	2
Riskfaktorer.....	4
Inbjudan till teckning av aktier i Abelco Investment Group AB.....	5
Försäkran.....	6
Bakgrund och motiv.....	7
VD har ordet.....	10
Villkor och anvisningar.....	11
Verksamhet.....	15
Marknad.....	17
Styrelse, ledande befattningshavare, revisor.....	18
Finansiell översikt.....	21
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	27
Legala frågor och övrig information.....	30
Bolagsordning.....	31

RISKFaktorER

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Abelcos kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Abelcos framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Abelcos framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Bolagsrisker

Kort historik

Abelco har relativt kort historik och även om 2017 hittills varit ett resultatmässigt bra år, finns det ingen garanti att detta kommer upprepas.

Nyckelpersoner

Bolaget drivs av en liten, men erfaren ledning och styrelse och Bolaget är därmed utsatt för risker om nyckelpersoner inte fullföljer sina uppdrag. För att motverka detta är Abelcos målsättning att merparten av ledning och styrelse framgent ska ha långsiktigt ägande och/eller intressen i Bolaget.

Konjunktur

Bolaget bedömer marknaden för korta finansieringslösningar bland såväl noterade som onoterade mindre bolag som stort. Dock kan konjunkturen ändras så att förutsättningarna för Abelcos verksamhet förändras. En försämring av konjunkturen kan också öka risken för negativ utveckling på de värden av finansieringsinnehav Abelco äger. Detta kan i sin tur påverka möjligheterna för Abelco att ge utdelning till aktieägarna.

Befintliga och framtida investeringar

Abelco har genomfört investeringar i bolag i olika branscher och med olika förutsättningar, vilket även kommer att ske framgent. Bolaget följer marknadsförutsättningarna för varje enskild investering. Dock kan inte uteslutas att förändringar i respektive investerings marknadsförutsättningar sker eller att investeringarnas operativa utveckling och förutsättningar förändras på negativt sätt. Även om Bolagets målsättning är att utveckla och framgångsrikt avyttra sina investeringar över tid, föreligger ingen garanti att Abelco når sådan lönsam avyttring.

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 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

Abelcos aktie är noterad på NGM Nordic MTF vilket möjliggör köp och försäljning av aktien. Dock kan brist på likviditet i aktien medföra en begränsad möjlighet att sälja aktier vid önskad tidpunkt.

Volatilitet

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

Övriga risker

Under den tid Abelcos 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.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ABELCO INVESTMENT GROUP AB

Med stöd av bemyndigande, lämnat vid årsstämma i Abelco Investment Group AB den 21 juni 2017, beslutade styrelsen den 22 november 2017 att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna aktier i Abelco Investment Group AB.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av aktier, till en kurs om 0,19 kronor per aktie. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Abelco Investment Group AB äger företräde att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 1 december 2017 till och med den 15 december 2017.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 29 november 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Även de som tidigare inte är aktieägare i Abelco är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

Övertilldelning

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

Utspädning

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 6 415 000 kr, från 25 660 000 kr till 32 075 000 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 64 150 000 aktier, från 256 600 000 aktier till 320 750 000 aktier.

De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 20 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas i sin helhet av i förväg lämnade teckningsförbindelser och emissionsgarantier, enligt nedan:

Garant:	Belopp:	Datum:
4X Kapital AB	12 188 500 kr	2017-11-22
Totalt:	12 188 500 kr	

För ingångna teckningsförbindelser om 1 282 500 kr utgår ingen ersättning. Ersättning för lämnade emissionsgarantier om 10 906 000 kr utgår om 9 procent kontant av det garanterade beloppet. Garantikonsortiet är arrangerat av Bolaget. Samtliga garantier kan nås via Bolagets adress.

Emissionskostnader

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 2,0 Mkr. Den kontanta ersättningen till garantigivare utgör 1,0 Mkr av de totala emissionskostnaderna, som i övrigt består av upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Abelco är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 29 november 2017

Styrelsen

Kenneth Arnström, styrelseordförande

Henrik Sundewall, VD och styrelseledamot

Bengt Lagergren, styrelseledamot

BAKGRUND OCH MOTIV

Under slutet av 2016 och inledningen av 2017 transformerades Abelco om till ett investeringsbolag. Bolagets aktie togs upp till handel på NGM MTF den 24 maj 2017.

Abelco kan tillhandahålla kapital, möjliggöra ägarspridningar inför börsnoteringar samt erbjuda konsulttjänster inom ekonomi och finans.

Abelco investerade tidigt i ett fåtal bolag som genomgått s.k. företagsrekonstruktion genom sitt samarbete med FrontOffice Nordic AB som i sin tur arbetar med att stödja sådana rekonstruktionsprocesser. Exempel på Abelcos rekonstruktionsinvesteringar är Mockfjärdshus AB och TBS Yard AB.

Med målsättning att korta ned investeringshorisonten och samtidigt reducera behovet av kostsamma resurser, vilket ofta krävs i bolag som genomgår större omstrukturering, har Abelco nu valt att prioritera investeringar som avser att mynna ut i börsnotering i allt högre grad, i tillägg till andra investeringar med kortare investeringshorisont. Exempel på sådana s.k. Pre-IPO-investeringar är Pretty Close.

Som tämligen nytt investeringsbolag har inga större eller nämnbara avyttringar kunnat genomföras än, samtidigt som flödet av nya potentiella investeringar fortsatt är på intressanta nivåer. Vidare kan, under vissa förutsättningar, t.ex. utdelning av förvärvade aktier ske till Abelcos aktieägare, varvid kapitalbasen kan kräva förstärkning. Då bolagets kapitalbas ännu inte hunnit byggas upp nämnbart leder detta i sin tur till ett visst löpande behov av kapital. Även om företrädesemission som finansieringsform är att föredra, kan riktade nyemissioner fortsatt bli aktuella, under förutsättning att godtagbara skäl föreligger.

Även om den fullt ut säkerställda föreliggande nyemissionen skulle utfalla i förväntad omfattning kan Bolaget komma att genomföra nya och tillkommande finansieringar av sin verksamhet, såväl från Sverige som från utlandet. Sådana tillkommande åtgärder utgörs exempelvis av både riktade nyemissioner såväl som företrädesemissioner, upptagande av lån från aktieägare eller externa långivare.

I syfte att stärka Bolagets balansräkning och likviditet beslöt styrelsen för Abelco att genomföra förestående nyemission med företräde för befintliga aktieägare.

OM ABELCO INVESTMENT GROUP AB

Abelco Investment Group AB investerar i bolag med förutbestämd kravprofil.

Verksamhets- och affärsutvecklingsfokus med tydligt värdeskapande skapar förutsättning för tydlig s.k. exit-horisont.

Abelco skapar därmed investeringsförutsättningar med hög avkastningsnivå till rimlig risknivå.

VARFÖR INVESTERA I ABELCO INVESTMENT GROUP

- Stor efterfrågan på både stöd och kapital till s.k. pre-IPO-investeringar
- Potentiella utdelningar av intressanta bolag på väg mot börsen
- Ledning, styrelse och rådgivare med stor erfarenhet från framgångsrikt bolagsbyggande
- På kort tid har god utveckling kunnat påvisas i s.k. omstruktureringsinvesteringar



VD HAR ORDET

2017 var året då ”allt” började. Abelco transformerades till ett investeringsbolag, gjorde sina första investeringar och aktien togs upp till handel på NGM Nordic MTF.

Under tidiga delen av 2017 genomfördes ett omfattande arbete från ledning och styrelse i att transformera Abelco till vad det är idag – ett investeringsbolag. Samarbetet med FrontOffice Nordic AB inleddes tidigt avseende deras flöde av investeringsmöjligheter som genomgått s.k. företagsrekonstruktion, i syfte att finna potentiellt lågvärderade investeringsobjekt. Abelco har under året breddat sitt upptagningsområde avsevärt gällande nya investeringsobjekt och har på kort tid skapat goda förutsättningar och volym i flödet av potentiella nyinvesteringar.

Som ungt investeringsbolag med en inledningsvis begränsad kapitalbas och behov av snabb och kostnadseffektiv egen finansiering har året inneburit en rad riktade nyemissioner. I maj 2017 genomfördes en riktad nyemission på 0,15 kr per aktie vilket inbringade ca 7,74 MSEK, varefter ytterligare två riktade nyemissioner genomförts på 0,25 respektive 0,27 kr per aktie, under juni och augusti, vilka inbringade 15 MSEK respektive 10,8 MSEK, före emissionskostnader.

Den 22 maj 2017 erhöll Abelco godkännande från NGM Nordic MTF att uppta Bolagets aktie till handel, varvid första handelsdag blev 24 maj 2017. Bolagets aktie har sedan dess erhållit en mycket god handel vilket borgar för stort intresse för Bolaget.

Trots att verksamheten är tämligen ung så har redan två avyttringar skett. Den ena avsåg en kort lånefinansiering till Athene Immobiliengruppe GmbH, där tyvärr avkastningen uteblev. Den andra avyttringen genererade desto större avkastning och bestod av att dotterdotterbolaget TBS Industrial Properties AB såldes och den industrifastighet som låg till grund för tillgångsmassan i bolaget värderades till 17 MSEK.

Vi tar nu nästa steg mot både nyinvesteringar såväl som förhoppningsvis kommande lyckosamma avyttringar ur den portfölj Abelco byggt upp hittills under året.

Jag vill tacka alla befintliga aktieägare för ert förtroende samtidigt som jag vill önska övriga välkomna att vara del av Abelco Investment Group ABs framtid!

Henrik Sundewall
VD, Abelco Investment Group AB



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Den 22 november 2017 beslutade styrelsen i Abelco Investment Group AB (org.nr 556775-2745), med stöd av bemyndigande från årsstämma den 21 juni 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 64 150 000 aktier och kan inbringa bolaget 12 188 500 kronor vid full teckning. Fyra (4) befintliga aktier ger rätt att teckna en (1) ny aktie. Nyemissionen är fullt säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Aktie

Fyra (4) befintliga aktier ger rätt att teckna en (1) ny aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 29 november 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 27 november 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 28 november 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 1 december 2017 till och med den 15 december 2017 klockan 16.00. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,19 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs 4 teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 1 december 2017 till och med den 13 december 2017. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på NGM Nordic MTF från och med den 1 december 2017 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen av BTA sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på NGM Nordic MTF. Aktien handlas under kortnamnet ABIG MTF och har ISIN SE0003617075. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 november 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fyra (4) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller informationsbrev, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 15 december 2017 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige**Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige**

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE293000000032731703156

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz).

Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Eminovas hemsida: www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 143 000,00 kr) eller mer, ska en kopia på giltigt legitimation medfölja anmälningssedeln. Även en KYC-blankett ska biläggas. Denna finns att ladda ned från Eminovas hemsida eller kan beställas från Eminova. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Observera att anmälan ej är fullständig utan dessa handlingar.

Tilldelning

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras inte från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som på anmälningssedeln angett detta. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal tecknade aktier med stöd av teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av värdepapper till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av värdepapper.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

VIKTIG INFORMATION

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.

- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ängerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar värdepapper enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.

- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.

- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits.

- Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.

- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.

- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.

- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.

- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.

- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.

- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.

- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

VERKSAMHET

Abelco har som affärsidé att investera i mindre bolag, såväl noterade som onoterade, samt bistå med rådgivning inom noteringsprocesser av egna investeringar jämte verksamhetsutveckling. Målsättningen är att därigenom skapa såväl kortsiktig som långsiktig stark avkastningspotential till sina aktieägare.

Abelco är ett investeringsbolag, vars aktie handlas på NGM Nordic MTF sedan maj 2017. Bolaget har hittills investerat i såväl noterade bolag som onoterade bolag. Investeringsportföljen innehåller investeringar med både kortare såväl som längre investeringshorisont.

Efterfrågan på såväl kapital som rådgivningsstöd från små- och medelstora bolag är fortsatt stor, varvid Abelco har ett bra inflöde av potentiella investeringar.

Finansieringsformen kan skilja sig åt mellan de olika möjligheterna. Från kortare bryggån till längre låneåtaganden samt från emissionsgarantier till direkta investeringar.

Verksamhetsutveckling är ett vanligt förekommande tema, både i de portföljbolag Abelco investerat i såväl som i flödet av potentiella nya investeringar bolaget löpande utvärderar. Ofta finns duktiga och kunniga företagsledningar redan på plats i företagen. Lika ofta finns behov av annan erfarenhet och kunskap för att företagen ska kunna ta sitt nästa steg. Här kommer Abelcos ledning, styrelse och externa rådgivare in i bilden i syfte att bistå portföljbolagen i sin utveckling.

I syfte att skapa en god riskspridning genomförs såväl mindre som något större investeringar. Dessutom sker dessa investeringar med olika investeringshorisont, vilket även detta bidrar till riskspridningen.

Genom samarbetet med FrontOffice Nordic AB, vars dotterbolag Svensk Företagsrekonstruktion AB agerar rådgivare i fall av företagsrekonstruktioner, har Abelco genomfört ett mindre antal investeringar i omstruktureringsbolag. Dessa är ofta mer krävande, såväl kapital- som resursmässigt. Potentialen ligger ofta i den initialt låga värderingen vid ingångsinvesteringen. Dessa investeringar omfattas ibland av kompletterande lånefinansieringar. Dessutom karaktäriseras dessa bolag av en förhöjd investeringsrisk.

Andelen pre-IPO-investeringar och andra investeringar med kortare investeringshorisont ser ut att bli mer tongivande allt eftersom, baserat på det inflöde av nya investeringsmöjligheter som löpande inkommer och utvärderas. Mot bakgrund av detta är det rimligt att antaga att dessa investeringstyper blir mer tongivande för Abelco framöver.

Affärsmodell

Abelcos affärsmodell är primärt att finna avkastning i de av Bolaget genomförda investeringarna. Sekundärt erbjuds viss rådgivning och andra tjänster för vilket Bolaget skall erhålla ersättning. Sådan ersättning kan utgå i form av t.ex. konsultarvode.

Pre-IPO-investeringar

Dessa investeringar sker i bolag vars målsättning är att notera sina aktier på lämplig marknadsplats. Bolagen behöver ofta kapital. Abelcos övriga tjänster i form av stöd i noteringsprocessen och ägarspridningsfrågor kan komma att nyttjas i dessa investeringar.

Våra pre-IPO-investeringar är i nuläget:

Pretty Close AB

Pretty Close AB har utvecklat en tjänst riktad mot resande i de övre prissegmenten. Tjänsten, som är av "disruptiv" karaktär, står inför lansering inom kort.

Abelco äger ca 5,5% av aktierna i Pretty Close AB. www.hotelinsider.com

Quickbit eu AB

Quickbit eu AB är en transaktionsplattform som möjliggör köp av s.k. kryptovalutor. Bolaget kommer inledningsvis erbjuda kryptovaluta i form av Bitcoin, varefter fler valutor planeras att erbjudas i systemet.

Abelco äger ca 6,75% av aktierna i Quickbit eu AB. www.quickbit.eu

Finansiella investeringar

Finansiella investeringar utgörs av investeringar i noterade bolag vari Abelco söker god utveckling som aktieägare, alternativt investeringar av annan art, såsom korta- alternativt längre lån, garantiåtagande etc.

Våra finansiella investeringar är i nuläget:

Umida Group AB

Umida Group AB är en dryckeskonglomerat med stor egen produktionskapacitet inom vin, sprit och andra flytande livsmedel. Umidas aktie är noterad på AktieTorget.

Abelco äger ca 11% av aktierna i Umida Group AB.
www.umidagroup.com

Omstruktureringsinvesteringar

Dessa investeringar baseras på bolag som genomgått s.k. företagsrekonstruktion eller som krävt större förändring i ägarstrukturen. Bolagen behöver ofta stöd avseende kapital och även avseende operationell rådgivning och verksamhetsutveckling.

Våra omstruktureringsinvesteringar är i nuläget:

JVM Group AB

JVM Group AB består av Mockfjärdshus AB, vilka genomgått s.k. företagsrekonstruktion, samt systerbolaget Hembad Sverige AB. Ägandet i Hembad har under året avtalats om att övergå till att vara direkt understigande Abelco.

Mockfjärdshus är sedan tidigare engagerat inom bygg- och fastighetsutveckling.

Hembad erbjuder slutkonsumenter helhetslösningar för badrumsrenovering.

Abelco äger 100% i JVM Group AB sedan november 2017 och JVM Group AB äger i sin tur 100% i Mockfjärdshus AB.

Abelco har vidare avtalat om förvärv av 100% i Hembad Sverige AB, mot utställande av köpoption till tidigare aktieägare, vilket är föremål för beslut på extra bolagsstämma i Abelco 22 december 2017.

I Mockfjärdshus sker ett strategiarbete avseende bolagets framtida inriktning i syfte att skapa lönsamhet och kraft till genomförande av nödvändigt omtag.

I Hembad sker ett tillväxtarbete inom ramen för den befintliga verksamheten. Abelco har tillsatt en ny VD i bolaget för att ytterligare ge kraft åt den tillväxtstrategi som bolaget nu följer.

www.hembad.se

TBS Group AB

TBS Group AB består av TBS Yard AB samt det tidigare systerbolaget TBS Industrial Properties AB. Abelco äger 51% i TBS Group AB och TBS Group AB äger i sin tur 73,88% i TBS Yard AB.

TBS Yard AB erbjuder innovativa produkter och tjänster inom komposit och innehar en av Europas största och mest avancerade vattenskrämsmaskiner.

Det av TBS Group AB helägda dotterbolaget TBS Industrial Properties AB, innehållandes den industrifastighet vari TBS' övriga verksamhet är inhytt, avyttrades under 2017 med god avkastning.

TBS Yard har ett mycket starkt industriellt kunnande inom sitt gebit, varvid produkt-, erbjudande- och marknadsutveckling varit i fokus under 2017, vilket på kort tid rönt framgång genom prototypbeställningar inom för bolaget helt nya marknadssegment. Abelco har tillsatt en ny VD i syfte att stärka sälj- och marknadsbearbetningen ytterligare, samtidigt som produktutvecklings- och produktionsgenomförandet erhåller tillika starkt fokus.

www.tbsab.com

Fluffy Mountain AB

Fluffy Mountain AB (tidigare Fikabox AB) har genomgått s.k. företagsrekonstruktion. Verksamheten har omstrukturerats och genomgått stor utveckling av bolagets grundare, vilket föranlett en stark lansering i detaljhandeln av produkten "Snick Snacks", under hösten 2017.

Abelco har ett investeringsåtagande om 600 000 kr. Dialog förs med bolaget kring värdering och framtid.
www.snicksnacks.se

MARKNAD

Abelco verkar primärt i Sverige med utökat fokus på bolag som är, eller som är på väg att bli, noterade på NGM Nordic MTF, Nasdaq OMX First North eller AktieTorget. Intresset för mindre och medelstora bolag är stort och ett varierande antal nya bolag noteras varje år.

Det är dessa bolag som är den primära marknaden för Abelcos verksamhet. Finansieringsbehoven för dessa bolag är vanligtvis tydliga, ofta på grund av växtvärk och lika ofta av andra tillväxtrelaterade skäl.

Tillgången till kapitalmarknaden som börserna medför, under korrekta förutsättningar, kräver dock att bolagen tar sig hela vägen dit. Behovet av rådgivning och visst finansiellt stöd föreligger ofta inför sådana noteringsprocesser. Och det är här Abelco kommer in, i partnerskap med fondkommissionärer, banker, advokater och andra rådgivare. I partnerskap – inte i konkurrens. Abelcos rådgivning omfattar endast finansieringsstruktur, coaching under processen och andra relaterade frågeställningar.

Sverige har, till skillnad från många andra länder, en väl fungerande aktiemarknad för mindre bolag. Sedan flertalet år har svenska investerare visat ett stort intresse för att köpa och sälja aktier i mindre bolag, både före noteringstillfället såväl som efter att bolagets aktie tagits upp till handel.

Intresset vid emissioner varierar kraftigt bland de mindre bolagen men har under de senare åren generellt sett varit stort. Skälen till detta är flera. Bland annat att noteras att marknadsföringen inför ägarspridningar- eller noteringar bidragit så starkt att sprida bolagens budskap och därmed fått allmänheten att få upp ögonen för enskilda bolag. Ofta bidrar detta till en god och väl fungerande handel när de nya företagens aktier tagits upp till handel på godkänd marknadsplats.

Den befintliga marknaden som Abelco riktar sig mot är stor och det finns utrymme för den typen av företag som Abelco är – och den produkt- & tjänstebredd Abelco erbjuder.

Rådgivning och erfarenhetsstöd ger goda förutsättningar. Samtidigt mognar aktiemarknaden hälsosamt kring de mindre och medelstora bolagen som söker notering av sin aktie på lämplig marknadsplats. Detta ställer, tillika hälsosamt ur marknadssynpunkt, ökade krav på att de bolag som går vägen mot börserna verkligen har det som krävs för att uppnå fullgott regelföljande, förutsättning till en god handel och slutligen få tillgång till nämnda kapitalmarknad. Allt för att börserna skall vara en god hemvist för dessa företag.

Abelco har en tydlig roll att spela i denna marknad!

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, REVISOR

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst fem ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst fem suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av tre ordinarie ledamöter, varav en är ordförande. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma.

Kenneth Arnström
Ordförande, Täby
Född 1968
I styrelsen sedan 2017

Utbildning från både Stockholms Universitet såväl som från NYU, New York University.
Kenneth har lång erfarenhet från internationella positioner i ledande befattning inom Swedish Match, Expekt.com samt Diageo. Idag bedriver Arnström egen konsultverksamhet och sitter i flera styrelser. Arnström är även aktiv i Svensk Företagsförmedling vilket stärker bolagets förvärvsprocesser.

Innehav: 0 aktier
0 optioner



Bengt Lagergren
Ledamot, Stockholm
Född 1939
I styrelsen sedan 2016

MBA Handelshögskolan i Stockholm. Ägare och VD för Inventure AB som är verksamt inom kommersialisering av teknik med ursprung inom industrin och universitetssektorn.
Bengt har mångårig erfarenhet från både svensk och internationell verksamhet.

Innehav: 0 aktier
0 optioner



Henrik Sundewall
VD och ledamot, Djursholm
Född 1969
I styrelsen sedan 2016

B.Sc. Från IHM Business School i Stockholm.
Henrik har lång erfarenhet inom affärsutveckling, ekonomi, M&A och försäljning från flera ledande positioner i bolag som ICL/Fujitsu, Modern Times Group, MTG AB, Swilkenbridge Group och Umida Group.
Sedan september 2017 VD för Abelco Investment Group där han tidigare var styrelseordförande.

Innehav: 0 aktier
10 000 000 optioner*



* Information om befintliga teckningsoptioner i Abelco redogörs för under avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden"

Revisor

Vid årsstämma 2016 valdes ABC Revision AB till revisionsbolag, med auktoriserad revisor Jenny Gentele som huvudansvarig revisor. Adressen till ABC Revision är: ABC Revision AB, Box 4016, 169 04 Solna. Telefon: 08-121 379 50

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma. Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden. Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Årsstämman 2017 beslutade om att arvode ska utgå till styrelsens ordförande med 150 000 kr exklusive sociala avgifter och att arvode ska utgå till styrelseledamot med 75 000 kr exklusive sociala avgifter.

Verkställande direktören erhåller fast arvode om 200 000 kr per månad, faktureras månadsvis.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Intressekonflikter och närståendetransaktioner

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolaget närstående personer eller företag.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt rättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent.

Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Engagemang i andra bolag

Kenneth Arnström

<u>Bolag</u>	<u>Befattning</u>	<u>Från, år</u>	<u>Till, år</u>	<u>Konkurs</u>	<u>Ägande >10%</u>
Bohmans Nätverk	Ledamot	2015			
Heartpace Holding AB	Styrelseordf.	2015	2016		12%
Kebnekaize AB	Styrelseordf.	2014			100%
North Agencies AB	Styrelseordf.	2015			50%
Svensk Företagsförmedling AB	Suppleant	2016			
Transaktionsrådgivarna i Sthlm AB	Ledamot	2017			50%
Umida Group AB	Ledamot	2016			
Värme & Kylkemi Jönköping AB	Styrelseordf.	2017			
WeSpons AB	Styrelseordf.	2015			40%

Bengt Lagergren

<u>Bolag</u>	<u>Befattning</u>	<u>Från, år</u>	<u>Till, år</u>	<u>Konkurs</u>	<u>Ägande >10%</u>
Airway Health AB	Styrelseordf.	2016			100%
Display Motion DM AB	Styrelseordf.	1997		Frivillig likvidation	
FrontOffice Nordic AB	Ledamot	2013	2015		
FTCS Intressenter AB	Suppleant	2016			
FTCS Sweden AB	Ledamot	2014	2016		
Inventure AB	Styrelseordf.	1973			100%
Svenska Invest AB	Styrelseordf.	1998			100%

Henrik Sundewall

<u>Bolag</u>	<u>Befattning</u>	<u>Från, år</u>	<u>Till, år</u>	<u>Konkurs</u>	<u>Ägande >10%</u>
Abelco Investment Group AB	Styrelseordf.	2016	2017		
Abelco Option AB	Styrelseordf.	2017			
Cefour International AB	Ledamot	2016	2017		
Dilamino AB	Ledamot	2008	2014		50%
Enterprize UNLMT AB	Ledamot	2011	2012		
Eyeonid Intressenter AB	Ledamot	2016			
Foap AB	Styrelseordf.	2014			
Forth & Mypitch Group AB	Styrelseordf.	2011	2012		
Forth & Mypitch Group AB	Ledamot	2012	2013		
Götene Vin & Spritfabrik AB	VD/Ledamot	2016	2017		
Götene Vin & Spritfabrik Sv. AB	VD	2016	2017		
Götene Västerby 1:263 AB	VD	2016	2017		
Swilkenbridge Group AB	VD/Ledamot	2012	2013		
Umida Group AB	VD/Ledamot	2015	2016		
Umida Group AB	VD	2016	2017		
Vinfabriken Sverige AB	Ledamot	2016	2017		

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, samt uppgifter om äganden överstigande 10 procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Redovisningsprinciper

Samtliga rapporter nedan har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:I Årsredovisning och koncernredovisning (K3)

Finansiell ställning och övrig information

Resultat- och balansräkningar

Resultaträkning

Koncernen (KSEK)	2017-01-01 2017-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2016-07-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	26 136	4 297	83	0	83
Övriga rörelseintäkter	13 100	1 382	2	0	235
	39 235	5 679	85	0	318
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-18 779	-2 178	-109	-110	-110
Övriga externa kostnader	-14 665	-6 960	-70	-28	-2 192
Personalkostnader	-10 180	-1 804	0	0	0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 407	-739	0	0	0
	-45 031	-11 681	-179	-138	-2 302
Rörelseresultat	-5 796	-6 002	-94	-138	-1 984
Resultat från finansiella poster					
Resultat från försäljning finansiella tillgångar	15 692	15 692	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	638	636	0	0	12
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 470	-156	0	0	0
Nedskrivning av aktier och borgensåtaganden	0	0	-7 290	0	-7 790
	14 860	16 172	-7 290	0	-7 778
Resultat efter finansiella poster	9 064	10 170	-7 384	-138	-9 762
Skatt	-1	-1	0	0	434
Minoritetsandelar	-5 863	-6 153	0	0	0
Periodens resultat	3 200	4 016	-7 384	-138	-9 328

Balansräkning**Koncernen
(KSEK)**

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 884	0	0
	1 884	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	7 332	0	0
	7 332	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar	17 367		6 830
	17 367	0	6 830
Summa anläggningstillgångar	26 582	0	6 830
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 041	0	0
Kundfordringar	3 857	16	124
Övriga fordringar	47 795	623	273
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 020	0	252
	60 714	639	649
Kassa och bank	1 689	236	2 207
Summa omsättningstillgångar	62 402	875	2 856
SUMMA TILLGÅNGAR	88 985	875	9 686

Balansräkning**Koncernen
(KSEK)**

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	25 660	750	7 500
	<u>25 660</u>	<u>750</u>	<u>7 500</u>
Fritt eget kapital			
Fria reserver	16 635	7 369	8 724
Årets resultat	3 200	-7 384	-9 328
Minoritetsintressen	-10 985	0	0
	<u>8 850</u>	<u>-15</u>	<u>-604</u>
Summa eget kapital	34 510	735	6 896
Avsättningar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	4 125	0	0
Summa långfristiga skulder	4 125	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	20 561	101	423
Aktuell skatteskuld	80	0	0
Skuld koncernföretag			1 922
Övriga skulder	8 334	39	76
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 374		369
Summa Kortfristiga skulder	50 350	140	2 790
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 985	875	9 686

Kassaflödesanalys

Koncernen (KSEK)	2017-07-01 2017-09-30	2016-07-01 2016-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultatet	-5 591	164	-5 796	-95	-9 761
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 947	-152	-1 436	7 570	7 576
Erhållen ränta	636	0	639	0	0
Erlagd ränta	-156	0	-1 470	0	0
Betald inkomstskatt	0	0	-1	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 058	12	-8 064	7 475	-2 185
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager och pågående arbete	992	0	-1 041	0	0
Förändring av kundfordringar	390	-16	-3 733	12	-97
Förändring av kortfristiga fordringar	-21 358	77	-53 841	-410	-1 698
Förändring av leverantörsskulder	5 757	100	20 138	-90	233
Förändring av kortfristiga skulder	1 548	-1	27 497	63	2 275
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20 728	172	-19 044	7 050	-1 472
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	-5	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-18	0	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-14 900	0	-17 064	-7 570	-4 827
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	16 032	42		425	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 132	42	-17 087	-7 145	-4 827
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	0	0	324	0	75
Amortering av lån	-670	-36	-1 763	0	0
Nyemission	10 800	0	37 052	203	8 303
Utdelning/tillskott		0	0	0	0
Utbetald utdelning		0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 130	-36	35 613	203	8 378
Årets kassaflöde	-9 466	178	-518	108	2 079
Likvida medel vid periodens början	11 155	58	2 207	128	128
Kursdifferens i likvida medel					
Likvida medel vid årets slut	1 689	236	1 689	236	2 207

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för Abelco avseende januari – september 2017 med jämförelseperiod januari – september 2016. Koncernen kom – i sak – till per årsskiftet 2016/2017. Nedan kommentarer till den finansiella utvecklingen härrör ur Abelcos kvartalsrapportering publicerad 13 november 2017.

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för årets första nio månader uppgick till 39,2 MSEK (0,1 MSEK). Inom Mockfjärdshus och TBS Yard har nedskrivning av vissa skulder gjorts i enlighet med ackord som överenskommits, vilket totalt uppgår till ca 13,1 MSEK (0 MSEK) och ingår i koncernens totala intäkter.

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader för årets första nio månader uppgick till 45 MSEK (0,2 MSEK) och består i stort av de operationella kostnader som föreligger i våra ägarmässigt större innehav, såsom JVM och TBS, för vilka resultaträkningarna konsolideras i Abelco fullt ut. Abelco's egna operativa kostnader bibehålls låga kopplade till en minimal anställd organisation jämte ett fåtal konsulter vilka anlitas på projektbasis.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för årets första nio månader uppgick till -6,0 MSEK (-0,1 MSEK).

Resultat efter finansiella poster

Koncernens resultat efter finansiella poster för årets första nio månader uppgick till 9,1 MSEK (-7,4 MSEK), vari reavinst avseende avyttring av aktierna i TBS Industrial Properties är inkluderat. Fastigheten i TBS Industrial Properties värderades till 17 MSEK och reavinsten vid avyttringen av samtliga aktier i TBS Industrial Properties uppgick till ca 15,7 MSEK.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för koncernens första nio månader uppgick till 0,04 SEK (-1,10 SEK). Antalet aktier uppgick vid rapportperiodens slut till 256 600 000 aktier.

Finansiell ställning

Per den 30 september 2017 uppgick koncernens egna kapital till 34,5 MSEK (0,7 MSEK). Kassa för koncernen uppgick till 1,7 MSEK (0,2 MSEK).

Finansiella resurser

Nettoskuldsättning och eget kapital per 30 september 2017

Nettoskuldsättning för koncernen (KSEK)	2017-09-30
A. Kassa	0
B. Likvida medel (bank)	1 689
C. Lätt realiserbara värdepapper	6 000
D. Summa likviditet; (A+B+C)	7 689
E. Kortfristiga fordringar	59 672
F. Kortfristiga bankkulder	0
G. Kortfristiga del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	50 350
I. Summa kortfristiga skulder; (F+G+H)	50 350
J. Netto kortfristig skuldsättning; (I-E-D)	-17 011
K. Kortfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga lån	0
N. Summa långfristiga skuldsättning; (K+L+M)	0
O. Nettoskuldsättning; (J+N)	-17 011

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att tillgängligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Om föreliggande fullt säkerställda nyemission inte skulle utfalla i förväntad omfattning kan Bolaget komma att genomföra alternativa åtgärder för att erhålla nödvändig finansiering av den pågående expansiva verksamheten. Sådana åtgärder utgörs av exempelvis riktade nyemissioner, upptagande av lån från aktieägare eller externa långgivare.

Emissionslikvidens användning

Bolagets styrelse bedömer att likviditeten som tillförs Bolaget i den förevarande emissionen täcker kapitalbehovet för den befintliga verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Medlen från nyemissionen skall främst finansiera grunden för den fortsatta expansionen.

Eget kapital och skuldsättning 2017-09-30

Summa kortfristiga skulder:	2017-09-30
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder:	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Eget kapital (exklusive balanserad förlust):	
Aktiekapital	25 660
Övrigt tillskjutet kapital	0
Andra reserver	16 635
Total kapitalisering	42 295

Pågående investeringar

Bolaget har inte ingått bindande avtal om några investeringar i vare sig materiella eller immateriella tillgångar.

Väsentliga händelser efter senaste rapportperiod

Efter rapportperiodens slut har portföljbolaget Quickbit eu AB ansökt om notering av bolagets aktie på NGM MTF.

Ekonomiska framtidsutsikter

Bolaget avger inga prognoser.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktieinformation

Aktierna i Abelco har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 420 000 000 st, med en röst per aktie), utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Abelco till 25 660 000 kr, fördelat på 256 600 000 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Abelcos bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 10 500 000 och högst 42 000 000 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 105 000 000 och högst 420 000 000 st.

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Abelco är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Abelco är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress:

Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23, Stockholm.
Aktiens ISIN-kod är SE0007280482

Utdelningspolicy

Bolaget har fastställt utdelningspolicy som anger att 50% av Abelcos överskott skall delas ut till aktieägarna. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Restriktioner i möjligheter till utdelning

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Förändring aktiekapital	Förändring antal aktier	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kvot- värde
2009	Nybildning	100 000,00	1 000	100 000,00	1 000	100,00
2010	Nyemission	400 000,00	4 000	500 000,00	5 000	100,00
2015	Split 1000:1	0,00	4 995 000	500 000,00	5 000 000	0,10
2016	Nyemission	168 888,80	1 688 888	668 888,80	6 688 888	0,10
2016	Riktad nyemission	81 111,20	811 112	750 000,00	7 500 000	0,10
2016	Nyemission	6 750 000,00	67 500 000	7 500 000,00	75 000 000	0,10
2016	Nyemission	3 000 000,00	30 000 000	10 500 000,00	105 000 000	0,10
2017	Riktad nyemission	5 160 000,00	51 600 000	15 660 000,00	156 600 000	0,10
2017	Riktad nyemission	6 000 000,00	60 000 000	21 660 000,00	216 600 000	0,10
2017	Riktad nyemission	4 000 000,00	40 000 000	25 660 000,00	256 600 000	0,10
2017	Föreliggande nyemission*	6 415 000,00	64 150 000	32 075 000,00	320 750 000	0,10

* avser scenario vid full teckning.

Teckningsoptioner

Abelco har 20 000 000 teckningsoptioner vilka ger rätt att konvertera en (1) teckningsoption till en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningsoptionerna, för vilka pris för anskaffning beräknats enligt Black & Scholes-metoden, löper med rätt till inlösen till och med 31 mars 2018. Teckningskursen är beslutad till 0,18 kr per aktie.

Konvertibla lån

Bolaget har upptagit konvertibla lån vilka kan antingen konverteras till aktier i nyemission alternativt återbetalas senast 31 december 2017. Lånen uppgår till 14,8 MSEK.

Bemyndiganden

Vid årsstämma i Abelco den 21 juni 2017, bemyndigades styrelsen att, inom Bolagets aktiekapitalgränser, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen äger bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för att vid behov kunna finansiera Bolagets fortsatta drift och expansion.

Handel med Bolagets aktier

Abelcos aktie handlas sedan 2017-05-24 på NGM Nordic MTF, med handelsbeteckningen ABIG MTF.

Marknadsplatsen

Bolagets aktier handlas på Nordic MTF under kortnamnet ABIG MTF. Handel i bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och handel 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 marknadsmissbruk 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.

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.

Lock-up och övriga aktieägaravtal

Inga, med Abelco ingångna, s.k. lock-up-avtal föreligger. Styrelsen känner i övrigt inte till några överenskommelser mellan några aktieägare som skulle kunna förändra maktförhållandena i Bolaget.

Största aktieägarna per den 30 september 2017

Informationen är inhämtad ur Offentlig Förvaltarförteckning från Euroclear

Namn	Antal aktier	Andel %
Avanza Pension	65 257 008	25,43%
Peter Vallin	5 403 019	2,11%
Olsten Holding AB	5 391 160	2,10%
Alexander Jenselius	4 280 058	1,67%
Olsten Förvaltning AB	3 500 000	1,36%
Ulf Richard Kilander	3 147 234	1,23%
Joakim Göran Itisak Illemark	3 064 276	1,19%
Daticit AB	2 732 866	1,07%
Nordnet Pensionsförsäkring	2 707 065	1,05%
Carl Olsten	2 664 128	1,04%
Övriga aktieägare	158 453 186	61,75%
Totalt	256 600 000	100,00%

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Allmän bolagsinformation

Abelco Investment Group AB, med organisationsnummer 556775-2745, registrerades vid Bolagsverket den 22 december 2008. Nuvarande firma registrerades den 2 februari 2017. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län. Huvudkontorets adress är: Abelco Investment Group AB
Birger Jarlsgatan 60
114 29 Stockholm

Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2016.

Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 31 mars 2017.

Periodrapport, reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 30 juni 2017.

Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 30 september 2017.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.abelco.se.

Rådgivares intressen

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Abelco och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Abelco, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

Investeringar överstigande fem procent av erbjudandet

Styrelsen är inte medveten om intentioner från någon investerare att teckna sig för fem procent eller mer i föreliggande nyemission, utöver vad som anges under avsnittet "teckningsförbindelser och emissionsgarantier".

Immateriella rättigheter

Bolaget har inga immateriella rättigheter.

Skattefrågor

Transaktioner i Abelcos värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Abelco ansvarar inte för att innehålla källskatt.

BOLAGSORDNING

§ 1. Firma

Bolagets firma är Abelco Investment Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom samt konsultation inom ekonomi och finans och därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 10 500 000 kronor och högst 42 000 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 105 000 000 stycken och högst 420 000 000 stycken.

§ 6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem styrelseledamöter med högst fem styrelsesuppleanter. Ledamöterna och eventuella suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisor utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i rikstäckande dagstidningen Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9. Anmälan till bolagsstämma

För att få deltaga i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet 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 stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som angetts ovan.

§ 10. Ärenden på årsstämman

På årsstämman 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 sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande.
 - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b) Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och av revisor.
10. Annat ärende, som skall tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

§ 12. Avstämningsförbehåll

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



ABELCO

Abelco Investment Group AB

556775-2745

Birger Jarlsgatan 60

114 29 Stockholm

www.abelco.se

info@abelco.se