



INVESTERINGSMEMORANDUM
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

APRIL 2019

FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i FundedByMe (publ) med anledning av förestående nyemission.

Upprättandet av detta memorandum

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt har betalats av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner Euro, vilket är fallet i förevarande emission. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

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

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter vilka är lämnade av styrelsen i FundedByMe och är baserade på styrelsens kännedom om nuvarande förhållanden avseende Bolaget, marknadsförhållanden och i övrigt rådande omvärldsfaktorer. Läsaren uppmärksammas på att uttalanden om framtidsutsikter alltid är förenade med osäkerhet.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i FundedByMe i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Handlingar införlivande genom hänvisning

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

- Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2017.
- Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2018. Bokslutskommunikén är översiktligt granskad av Bolagets revisor.
- Revideras årsredovisning för verksamhetsåret 2018.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.fundedbyme.com/investor-relations

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

Revisorsgranskning

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

Definitioner

I detta Investeringsmemorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

"FundedByMe" eller "Bolaget" avser FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (publ), org.nr. 556871-1823.

Med "Laika" eller "Laika Consulting" avses Laika Consulting AB, org.nr 556612-0969.

Med "Aktien" avses aktier (A-aktier och B-aktier) i Bolaget.

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074.

"Huvudägare" avser grundarna av Bolaget; Daniel Daboczy och Arno Smit. Huvudägarna äger privat och via bolag tillsammans cirka 19,89 procent av kapital och cirka 45,62 procent av röster. Störste ägare är Daniel Daboczy (via bolag och privat) med cirka 13,5 procent av kapital och cirka 31 procent av röster. Dabber AB (Daniel Daboczy) äger 468 463 A aktier med 10 röster per aktie och 170 823 B aktier med 1 röst per aktie medan Namib Lost in Sweden AB (Arno Smit) äger 251 058 A aktier med 10 röster per aktie samt 27 898 B aktier med 1 röst per aktie.

"Nordic MTF" avser NGM Nordic MTF vid Nordic Growth Market NGM AB.

"NGM" avser Nordic Growth Market NGM AB.

Om begreppet crowdfunding

Crowdfunding innebär att ett bolag, en idé eller ett projekt finansieras genom många små investeringar från ett stort antal personer. I Sverige används även uttrycket gräsrotsfinansiering.

Vanligt är att kategorisera crowdfunding i tre huvudgrupper; belöningsbaserad, aktiebaserad eller lånebaserad crowdfunding.

Belöningsbaserad (även benämnd donationsbaserad) crowdfunding är när den som gör en insats i projektet för sin insats vid ett senare tillfälle erhåller något från projektet, exempelvis en produkt. Aktiebaserad crowdfunding innebär att bolag tar in kapital genom en nyemission av aktier. Oftast sker detta genom många små och medelstora investerare. Lånebaserad crowdfunding innebär att projektet erhåller lån snarare än aktiekapital. Bolaget erbjuder idag enbart aktiebaserad crowdfunding.

FundedByMe:s vision är att skapa ett ekosystem som gör det möjligt för entreprenörer att driva sitt företag från idé till dess fulla potential.

Vi för samman människor med finansieringsmöjligheter världen över.

Villkor i sammandrag

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 26 april 2019 är registrerad som aktieägare i FundedByMe äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra (4) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) unit.

Övriga villkor:

Teckningskurs:	4,45 SEK per unit. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag:	26 april 2019
Teckningstid:	30 april – 17 maj 2019
Handel med uniträtter:	30 april – 15 maj 2019
Handel med BTU:	30 april till dess att emissionen registrerats på Bolagsverket
Likviddag vid teckning utan företräde:	Enligt anvisningar på avräkningsnota

Finansiell information

Årsredovisning 2018:	24 april 2019
Delårsrapport Jan – Jun 2019:	31 augusti 2019

Övrig information B-aktie

ISIN-kod för aktie:	SE0008293617
Kortnamn:	FBM MTF B
Handelsplats:	NGM Nordic MTF
ISIN-kod för TR:	SE0012569671
ISIN-kod för BTU:	SE0012569689

Erbjudande:

En (1) Unit består av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) teckningsoption TO 1 B. Teckningskursen är 4,45 SEK per unit, det vill säga 4,45 SEK per nytecknad aktie av serie B. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Riskfaktorer	5
Inbjudan	9
Bakgrund och motiv	10
VD har ordet	11
Villkor och anvisningar	12
Verksamhetsbeskrivning.....	15
Historikt	22
Marknadsöversikt	24
Styrelse och revisor	26
Finansiell information	29
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	35
Legala frågor och kompletterande information	38
Bolagsstyrning	40
Bolagsordning	41
Skattefrågor i Sverige	44
Adresser	45

Risikfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett risktagande och en investering i FundedByMe skall ses i detta perspektiv. Bolaget exponeras för ett stort antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det därför av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms kunna få betydelse för Bolagets framtida utveckling. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända eller som för tillfället av Bolaget inte anses vara betydande kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Värdet av en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna realiserar. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra tänkbara riskfaktorer betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är alltså inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför och en samlad investeringsbedömning måste även bland annat innefatta en allmän omvärldsbedömning

Risker förknippade med verksamheten

Plattformen

Bolagets egenutvecklade plattform är central för verksamheten. Verksamheten är beroende av utveckling av, samt tillgång och tillgänglighet till, sina IT-system och plattformar. Det finns exempelvis risk för att de säkerhetsarrangemang som Bolaget infört för att skydda plattformen, dess källkod och databas inte är adekvata. Temporära och/eller permanenta avbrott i driften av plattformen som orsakar fördröjningar för investerare eller andra som önska besöka plattformen kan skada förtroendet för plattformen. Skulle dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Konkurrens

Marknaden för Bolagets verksamhet är konkurrensutsatt, där möjligheter för konkurrenter att sätta upp verksamheter är möjlig och med en starkt uppgående marknadstrend finns risk för att konkurrerande verksamheter etablerar sig. Det finns risk att konkurrerande verksamheter blir mer prisvärda eller att deras tjänster anses mer attraktiva. Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område som kan ha större finansiella resurser än FundedByMe. Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Relationer med investerare

Det är av stor vikt att Bolaget har goda relationer med de som investerar i kundbolag som Bolaget presenterar på Bolagets plattform. Verksamheten är beroende av att Bolagets utbud av investeringsobjekt är av attraktiv karaktär samt genererar god avkastning över tid för investerare. Det är även av stor vikt att Bolaget erbjuder transparens och tydlig information kring de kundbolag som presenteras för att ge investeraren bästa möjlighet att själv utvärdera kundbolaget inför en potentiell investering. Det är också viktigt att tydlig information ges över vilka marknader som kundbolagets erbjudande inte görs mot och att personer på dessa marknader i möjligaste mån blockeras från att göra investeringar i kundbolaget. Kan Bolaget inte erbjuda ett gott utbud och tydlig information finns risk att detta påverkar Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ryktesrisk

Bolaget kan komma att misslyckas i exempelvis sin screening av kundbolag, eller i kontrollen av hur kundbolag beskriver den planerade verksamheten, eller de risker som är förknippade därmed.

Bolaget kan vidare riskera att misslyckas med att förklara riskerna i den typ av investeringar som crowdfunding innebär, vilket skulle kunna påverka Bolagets rykte negativt. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Om nyckelpersoner eller annan kvalificerad personal lämnar Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten. Det finns risk att Bolaget inte förmår att säkerställa att rätt kompetens återskaffas. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetsavtal

Bolaget kan komma att ingå samarbetsavtal med externa parter i Sverige och utlandet för vidareutveckling av Bolagets tjänster och verksamhet. Alla samarbetsformer med extern part är förenade med risk att denne inte uppfyller sitt åtagande. Bolaget utvecklar idag sin plattform tillsammans med det ukrainska bolaget Vilmate Corporation Ltd i Kharkiv och kommer fortsatt arbeta med dem som leverantör. Bolaget är även beroende av andra leverantörer i utvecklingen av sin verksamhet. Det finns risk att en leverantör kommer att bryta avtal, inte levererar i tid eller till tillräckligt hög standard, gör en dålig dokumentation, eller höjer sina priser. Att hitta nya leverantörer riskerar att vara tidsödande så väl som kostsamt. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ansvar för levererade tjänster

Eventuella fel begångna i samband med att Bolaget tillhandahåller tjänster skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Bolagets kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser, samt ta ledningens resurser i anspråk. Bolaget kan bli ansvarigt för skada orsakade av dess tjänster eller personal och ett dylikt anspråk skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till skydd av personuppgifter

Den allmänna dataskyddsförordningen ("GDPR") blev tillämplig inom hela EU i maj 2018. GDPR innehåller bestämmelser som redan fanns i personuppgiftslagen, men även nya och ändrade bestämmelser. GDPR har också striktare påföljder vid misslyckande att följa reglerna. Tillsynsmyndigheten har bland annat fått behörighet att ålägga administrativa böter om upp till 20 miljoner euro, eller fyra procent av Bolagets årliga globala omsättning, om Bolaget bryter mot vissa regler. Det finns risk att Bolagets bedömning av att dess verksamhet bedrivs i enlighet med GDPR kan visa sig vara inkorrekt eller otillräcklig. Skulle Bolaget misslyckas med att följa GDPR kan det bli föremål för tvister, civil- eller straffrättsliga påföljder och negativ publicitet, vilket kan leda till negativ inverkan på verksamhet, resultat och finansiell ställning.

Risk för ytterligare finansieringsbehov

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Det finns risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning. En emission av ytterligare värdepapper kan sänka aktiernas marknadspris och kommer att försvaga aktieägarnas ekonomiska rättigheter och rösträttigheter om den utförs utan att ge aktieägarna uniträtter.

Eftersom frågan om när Bolaget emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållandena kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande i Bolaget.

Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut, om sådan finansiering är tillgänglig för Bolaget. Belåning innebär vissa risker för Bolagets aktieägare. Bland annat skulle Bolaget kunna få problem att förya sina lån och därmed behöva använda större del av kassaflödet för räntebetalningar och amorteringar. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Risker med utländska intressebolag

Bolaget expanderar i utlandet genom minoritetsandelar i samägda bolag (joint ventures) med vilka Bolaget upprättar franchiseavtal. Relationen med de övriga aktieägarna i det samägda bolaget regleras i ett aktieägaravtal. De initiala investeringarna i de samägda bolagen sker till nominellt aktievärde och är därmed begränsade i storlek. Likväl kan ägande i utländska bolag innebära risker, bland annat i form av exponering mot för Bolaget obekanta legala förutsättningar, seder eller affärspraxis som kan leda till kostnader för Bolaget, eller krav på ytterligare kapital i syfte att bevaka ägarandelen. Vidare kan det uppstå skiljaktiga meningar kring tolkningar av avtalstexter och deras innebörd och vilket kan leda till att tvister uppstår mellan Bolaget och de övriga aktieägarna i intressebolagen.

Franchiseverksamhet innebär alltid risker. Exempelvis kan oenighet avseende franchisetagarens utförande; eller att franchisetagaren på annat sätt inte kan uppfylla de krav som Bolaget ställt; eller uppkomna oklarheter i arbetsfördelningen mellan franchisetagaren och Bolaget, kan leda till tvist med franchisetagaren. Nya lokala regler kan begränsa verksamheten, franchisetagaren kan misslyckas med verksamheten och hamna i ekonomiska trångmål eller på obestånd. Skulle någon av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Förvärvsrisk

Företagsförvärv är en del av Bolagets tillväxtstrategi. Förvärv är förknippade med risker vilka inkluderar bland annat motpartsrisk, organisatoriska risker och legala risker. Såväl teknisk som organisatorisk integration av förvärvade verksamheter kan orsaka problem och riskera att förflytta fokus från Bolagets ursprungliga verksamhet. Det kan också förekomma risk att lämpliga förvärvsobjekt eller samarbetspartners inte kan identifieras. Det finns även risk att förvärv inte genomförs på acceptabla villkor. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk

Betalningsvillkoren för Bolagets kunder och framtida kunder kan komma att variera. Finansiella kreditrisker uppstår genom Bolagets exponering mot utebliven betalning från motparter hos vilka Bolaget kan komma att investera pengar, kortfristiga bankplaceringar eller finansiella instrument. Det finns alltid en risk att motparten inte fullföljer sina förpliktelser gentemot Bolaget. Skulle Bolagets kunder inte betala sina skulder till Bolaget kan det orsaka kreditförluster. Om Bolagets åtgärder för att minimera finansiella risker och kreditrisker inte är tillräckliga, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Myndighetstillstånd

För att få bedriva den befintliga och planerade verksamheten kan myndighetstillstånd komma att krävas i Sverige eller utlandet. Det finns risk för att sådana tillstånd inte erhålles eller att tillstånden inte har den omfattning som Bolaget förväntar sig. En eventuell tillståndsprocess kan också komma att bli både tids- och kapitalkrävande. Dessa risker enskilt eller tillsammans skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning och kassaflöde.

Immaterialrättsligt skydd

Värdet hos Bolaget är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan innefatta komplicerade rättsliga frågor. En tänkbar konsekvens av bristande upphovsrättsligt skydd av Bolagets immaterialrättsliga tillgångar är att Bolagets konkurrenskraft försämras med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Bolaget innehar varumärkesskydd för sin logotyp och sitt namn samt äger domäner och närliggande namn, så kallade felstavningar, i de geografiska områden där Bolaget verkar. Andra bolag inom sektorn kan emellertid tänkas inneha immateriella rättigheter som begränsar användningsområdet för Bolagets tjänster. Situationer kan uppkomma då Bolaget måste begära tillstånd av sådan rättighetsinnehavare för att undvika intrång i annans immateriella rättsskydd med ökade kostnader som följd. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Sekretess

Bolagets verksamhet är omgiven av hög sekretess. Genom sin verksamhet får Bolaget tillgång till information rörande sina uppdragsgivare kundbolagens verksamheter. Det är av stor vikt för Bolagets verksamhet att det råder stort förtroende mellan samtliga parter och att känslig information om uppdragsgivarens verksamhet inte hamnar hos tredje person. Bolaget har genom avtal försäkrat sig att dess medarbetare är införstådda i, och hanterar, uppdragsgivarens information konfidentiellt, dock finns det inga garantier för att Bolagets anställda ej skulle bryta mot avtal och delge känslig information till tredje part, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiell ställning negativt.

Vidare är även Bolagets egen verksamhet omgiven av sekretess. Bolaget har genom avtal med anställda och konsulter försäkrat sig om dessa är väl införstådda med sekretessen som omgärdar Bolagets egen verksamhet, dock kan Bolaget ej garantera att känslig information rörande Bolagets egen verksamhet ej hamnar hos konkurrenter. Vid sådan uppkomst, varpå spridd information har en personkoppling till ovan nämnt avtal, kan det komma att medföra höga legala kostnader och påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiell ställning negativt.

Tvister

Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Bolaget måste betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Bolaget kan involveras i tvister inom ramen för sin normala verksamhet och riskerar att bli föremål för rättsliga anspråk som rör exempelvis licenser eller andra avtal. Det finns risk att Bolaget i framtiden blir involverad i kommersiella tvister samt i rättsliga och skiljedomsrelaterade tvister med myndigheter eller privata parter som involverar avsevärda skadeståndskrav eller andra påföljder. Det finns risk för att dessa tvister kan vara tidsödande och, för de fall där något förfarande, oavsett om det rör sig om domslut eller förlikning, får ett negativt utfall kan det medföra en skyldighet för Bolaget att betala avsevärda belopp eller att godta andra påföljder. Sådana tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, innebära avbrott i den normala verksamheten, gälla stora skadeståndsanspråk och leda till betydande kostnader. Kostnaderna i samband med rättstvister och skiljeförfaranden kan vara betydande. Vilken som helst av dessa händelser skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Begränsad historik koncernen

Bolaget har nyligen genomfört ett för Bolaget stort förvärv. Till följd av detta kan det vara svårt att utvärdera Bolagets verksamhet och bedöma dess framtidsutsikter, vilket bör beaktas vid en bedömning av Bolagets potential.

Valutarisker

Valutarisk uppstår i ett företag då tillgångar, skulder, intäkter eller kostnader är i utländsk valuta. Bolaget har transaktioner i främst SEK och EUR. Valutarisk (transaktionsrisk) föreligger bland annat på de intäkter som kommer Bolaget till godo från intressebolagen. Bolaget har även intäkter i utländsk valuta när Bolaget marknadsför investeringsobjekt där betalning sker i annan valuta än SEK. Vidare har Bolaget även valutarisk (omräkningsrisk) då värdet av innehaven i intressebolagen är denominerade i lokala valutor. Det föreligger en risk för valutafluktuationer som kan påverka Bolagets resultat och värdet på utländska tillgångar negativt. Därtill kan gällande regelverk i berört land förändras, vilket också kan medföra ökade kostnader för Bolaget, alternativt resultera i att Bolaget inte kan bedriva verksamhet i sådant land.

Politiska risker

Eftersom Bolaget bedriver verksamhet i ett flera länder kan verksamheten komma att påverkas av förändringar i de olika ländernas politik. Detta kan påverka Bolagets verksamhet på befintliga marknader och möjligheter att etablera sig på nya marknader.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ackumulerade skattemässiga underskott vid taxeringen 2018 (räkenskapsår 2017). En ägarförändring i Bolaget kan innebära att rätten att utnyttja detta underskott går helt eller delvis förlorad. Bolaget måste vid var tid beakta de skattekonsekvenser som kan inträda vid en eventuell ägarförändring. Det finns också en risk för förändringar av skattelagstiftningen som påverkar möjligheten till att utnyttja det skattemässiga underskottet i Bolaget. Vidare kan exempelvis förändrad syn från svensk eller annan skattemyndighet avseende huruvida Bolagets tjänster är momspliktiga eller ej utgöra en risk. Även transfereringar från de utländska intressebolagen kan påverkas av en förändrad bedömning av verksamheten av lokala eller svenska skattemyndigheter. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Försäkringsrisk

Det finns risk att Bolagets nuvarande försäkringskydd visar sig vara otillräckligt för anspråk som kan komma eller för Bolagets möjligheter att upprätthålla ett gott försäkringskydd för verksamheten på rimliga villkor. Skulle så vara fallet kan detta påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Marknadsrisk

En investerare i Bolagets värdepapper bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk innebärande att aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Kursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt innehav.

Likviditet i Bolagets värdepapper

Det kan föreligga en risk att Bolagets värdepapper inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av värdepapper i Bolaget inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att

en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskad prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren. Bolaget har dock tecknat avtal med ABG Sundal Collier ASA som likviditetsgarant i Bolagets aktier som gick i kraft på noteringsdagen den 8 mars och gäller 12 månader framåt. Syftet för detta avtal är att öka aktiernas likviditet samt underlätta handeln i dessa.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Kursfall kan ske om det sker en betydande försäljning av värdepapper i Bolaget, särskilt om Bolagets värdepapper säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal värdepapper säljs på annat sätt. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Detta kan komma att innebära att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt innehav.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följderna av avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av kursen för Bolagets värdepapper.

Handelsplats

Nordic MTF är en alternativ marknadsplats och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad och regleras av ett särskilt regelverk. En investering i ett bolag som handlas på Nordic MTF är mer riskfylld än en investering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Risker med notering

Aktierna i Bolaget har upptagits till handel på Nordic MTF. Bolaget kan avnoteras från marknadsplatsen vilket skulle medföra att Bolagets aktier inte kommer att kunna handlas på en aktiv marknad, vilket skulle kunna medföra betydande svårigheter att avyttra, och även medföra en negativ påverkan på värdet av Bolagets värdepapper.

Risker med ägarkoncentration

Bolagets idag största aktieägare är Bolagets verkställande direktör, Daniel Daboczy, som äger aktier både privat och via Dabber AB. En sådan kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett noterat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämman, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägars intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådan ägarkoncentration kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt kursutvecklingen på Bolagets värdepapper.

Risker relaterade till Bolagets erbjudna värdepapper

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i FundedByMe är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets delårsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen.

Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i FundedByMe inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper Aktierna i FundedByMe handlas på Nordic MTF. Utöver handel med aktierna kommer uniträtter och betalda tecknade aktier att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med nyemissionens genomförande. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna, uniträtter och betalda tecknade aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

Inbjudan

Styrelsen i FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (publ) ("FundedByMe") ("Bolaget") har den 24 april 2019, enligt mandat erhållet på årsstämma 2018, fattat beslut om en företrädesemission av så kallade Units om cirka 6 MSEK före emissionskostnader. Beslutet är villkorat att kommande årsstämma den 15 maj 2019 förlänger mandatet att emittera aktier i bolaget, samt godkänner ändring i Bolagsordningen avseende gränserna för max antal aktier.

En (1) Unit består av en (1) aktie till emissionskursen 4,45 SEK och en (1) vederlagsfri teckningsoption för teckning av aktier till kursen 8,90 SEK under perioden 18 maj 2020 - 2 juni 2020. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att besluta om en kompletterande riktad emission ("Övertilldelning") upp till 668 974 B-aktier, motsvarande cirka 3 MSEK.

Erbjudande

En (1) Unit består av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) teckningsoption TO 1 B. Teckningskursen är 4,45 SEK per unit, det vill säga 4,45 SEK per nytecknad aktie av serie B. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt.

Sammanfattning av erbjudandet

- Aktieägare i FundedByMe har företrädesrätt att teckna en (1) Unit per fyra (4) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 26 april 2019, oavsett om A- eller B-aktier. En (1) Unit består av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) teckningsoption TO 1 B. Teckningskursen är 4,45 SEK per unit, det vill säga 4,45 SEK per nytecknad aktie av serie B. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt.
- Teckning av Units sker under perioden 30 april 2019 – 17 maj 2019
- Teckningsoptionen erhålls vederlagsfritt och berättigar till teckning av en nyemitterad aktie av serie B till kurs 8,90 SEK.
- Teckning av nyemitterade aktier med stöd av teckningsoptioner sker under perioden 18 maj 2020 – 2 juni 2020
- Teckningsoptionen tillför Bolaget 12 MSEK vid full teckning före emissionskostnader
- Bolaget tillförs vid full teckning ca 6 MSEK före emissionskostnader
- Teckningsåtagande finns från vd:n Daniel Daboczy å 1 MSEK.

Aktiestruktur och aktiekapital

Aktiekapitalet kommer vid full teckning av emissionen att öka från 791 982,00 SEK till 989 977,39 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 353 497 st, från 5 413 991 st aktier till 6 767 488 st aktier. FundedByMe kommer vid full teckning att tillföras ca 6 MSEK före emissionskostnader.

Aktiekapitalet kommer att öka med 197 995,39 SEK och antalet aktier med 1 353 497 st vid fullt nyttjande av emitterade teckningsoptioner. Bolaget kommer att tillföras ytterligare högst 12 046 123 SEK före emissionskostnader.

Emissionskostnader

Emissionskostnader beräknas uppgå till i storleksordningen 600 TSEK vid full teckning av emissionen, varav 300 TSEK utgörs av marknadsföringskostnader.

Utspädning

Utspädning uppgår till 20,00 procent vid fulltecknad emission av Units och ytterligare till sammanlagt 33,33 procent vid senare fulltecknad emission av aktier med stöd av teckningsoptioner.



Bakgrund och motiv

Bolaget har skapat sig en unik position genom organisk tillväxt i moderbolaget (+60% under 2018), samt genom förvärv av Laika Consulting och Feminvest och genom den geografiska expansionen till Dubai, Finland, Polen, Nederländerna, Malaysia samt Singapore. I Dubai har man dessutom erhållit tillstånd för att hålla i klientmedel samt tillstånd för exponering mot ackrediterade investerare.

Den unika positionen stärks av den nyligen genomförda noteringen på NGM Nordic MTF samt marknadsvärdering där konkurrenterna befinner sig långt ifrån denna ställning med dess möjligheter.

Bolaget har det senaste året investerat tungt i teknik, ökning av team, utveckling av produktsortiment, automatisering av funktioner samt fortsatt utveckling av den egna plattformen.

Som noterat bolag ser man nu över möjligheter till fler strategiska förvärv (i Sverige och EU), över möjligheten för fler eller större affärer genom förvaltning av de ökade regulatoriska kraven man kan och vill möta inom Europeisk (EU) crowdfunding.

Motiv till emissionen

FundedByMe:s mål är fortsätta växa både geografiskt, organiskt och tekniskt, vilket bland annat omfattar att ha fler än 350 000 investerarmedlemmar och minst fyra nya joint venture företag före 2021. Ambitionen är att bli en ledande koncern som hjälper entreprenörer i flera olika faser, från såddfinansiering och hela vägen till pre-IPO.

Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen beslutat om en företrädesemission om högst 1 353 497 antal nya aktier, vilket tillför Bolaget vid full anslutning och före emissionskostnader cirka 6 miljoner kronor. Teckningskursen är 4,45 kronor per aktie. För varje tecknad aktie erhålls en (1) vederlagsfri teckningsoption för teckning av aktier till kursen 8,90 SEK under perioden 18 maj 2020 - 2 juni 2020. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att besluta om en kompletterande riktad emission ("Övertilldelning") upp till 668 974 B-aktier, motsvarande cirka 3 MSEK.

Motivet för företrädesemissionen är att fortsätta förhandlingar med aktörer som passar in i Bolagets förvärvsstrategi, vilket innebär fokus på företag som bidrar till att Bolaget kan hjälpa entreprenörer i flera olika faser.

Kapitalet från emissionen ska även gå till att påskynda Bolagets geografiska expansion genom en strategi som bygger på internationell expansion genom etablering av ytterligare intressebolag i tillväxtområden.

FundedByMe är ett tech-bolag som ligger i den absoluta framkanten inom sin kärnverksamhet, crowdfunding, där det finns stor potential att växa. För att behålla sin starka position kommer Bolaget fortsätta att investera i sin tekniska plattform. Ett annat prioriterat område – och där Bolaget ser en mycket lovande tillväxtpotential – är att utveckla Bolagets erbjudande så att det omfattar, och därmed hjälper, entreprenörer i ett ekosystem som omfattar flera olika faser från såddfinansiering och vidare till pre-IPO.

Under våren 2018 kom rapporten om gräsrotsfinansiering från svenska Finansdepartementet. Den ställer sig positivt till gräsrotsfinansiering och kommer sannolikt ställa högre krav i framtiden avseende registrering och transparens. Bolagets internationella intressebolag har redan licenser på flera geografiska marknader och är väl positionerat för att hantera ökade krav i en tillståndspliktig miljö. Bolaget ser två potentiella vägar framöver för att kunna officiellt erhålla tillstånd och bredda sitt erbjudande till sina kunder. Bolaget kan antingen strategiskt förvärva andra bolag som har nödvändiga tillstånd alternativt självt söka anstånd om så krävs framöver. Genom kapitalet från emissionen har Bolaget möjlighet att genom ett av dessa två alternativ få de tillstånd som möjliggör att Bolaget kan bredda och fördjupa sin verksamhet.

FundedByMe koncernens tillväxtpotential ligger i digitaliseringsarbetet, nämligen hur mycket av processerna som går att automatisera för att förbättra kundupplevelsen, förenkla stegen i en finansieringsrunda samt ha möjlighet att verka globalt utan att behöva öka personalstyrkan dramatiskt. Laika och Feminvest som FundedByMe tog över under 2018 har tidigare varit vid första anblick konsultbolag, men under ytan har ett stort arbete för digitalisering pågått och FundedByMe har som avsikt att fortsätta utvecklingen och digitaliseringen av dessa verksamheter. Den stora potentialen ligger i synergieffekterna inom gruppen, både verksamheterna i Sverige men även de i andra länder, samt i effektiviseringen och automatiseringen av de metoder som kan dra nytta av en digitalisering.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och att ingenting har utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Stockholm i april 2019

FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (publ)

FundedByMe som investering

- Tech-bolag med en mycket skalbar IT-plattform
- Stark tillväxt såväl organiskt som genom förvärv
- Verksamhet i flera expansiva länder
- Stort nätverk med investerarkontakter
- Kompletterande erbjudande inom investor relations

VD har ordet

FundedByMe har aldrig varit ett vanligt bolag. Vi har alltid haft som ambition att skapa en global portal för crowdfunding, men även verka för samhällsförbättring där vi har möjlighet. Bolaget byggdes ur en frustration som vi grundare kände när vi såg att teknik och globala nätverk kunde, och borde, användas bättre för att i ett tidigt skede skapa finansiella möjligheter för bolag som mycket väl skulle kunna bli nästa så kallade unicorn.

Alla idag stora bolag har en gång varit enbart idéer. Även framgångshistorier som Apple, Spotify eller Amazon har i sina tidiga faser haft utmaningar och svårt att ta in kapital. Detta ville vi fixa och detta kan vi fixa och vi är fast övertygade om att framtidens giganter kommer att ha övervägt eller använt crowdfunding som en del i sin tidiga finansierings- och exponeringsstrategi.

Vanliga människor har tidigare nästan aldrig ombetts att verka som affärsänglar eller tidiga investerare, trots att de både kan, vill och borde, vara delaktiga. 2019 är denna grupp starkare än någonsin; mera utbildade och pålästa, och mera uppkopplade än någonsin. I samhället pågår det ett paradigmskifte som driver fram deltagande. Och inget deltagande är större än delägande.

FundedByMe har blivit mycket större än vad vi som grundare kunde hoppas på när vi först skissade på denna idé 2010. Nu ser vi att den risk vi tagit, och de satsningar vi gjort, för att bygga en global aktör gett resultat.

Vi konstaterar att marknaden har behov av en plattform och ett nätverk som FundedByMe. Teknik och globala nätverk kan göra finansiering av nya bolag effektivare, snabbare och billigare. FundedByMe kan hjälpa bolag ta större kliv ut i världen tack vare crowdfunding-ambassadörerna. Detta är bara början, fenomenet är fortfarande nytt, och vi tror starkt på att det finns mycket stor tillväxtpotential.

Idag är FundedByMe ett tech-bolag med en stark skalbar IT-plattform som klarar expansion internationellt. Vi har ett stort nätverk av potentiella investerarkontakter. För den svenska marknaden har vi stärkt vårt erbjudande genom det nyligen genomförda förvärvet av Laika, som kan ge plattformen och våra kunder stöd genom Investor Relations och andra kringtjänster. FundedByMe växer idag både organiskt och genom förvärv och strategisk konsolidering genom köp av branschkollegor, kompetens eller tillstånd. Förvärvet av Laika är ett exempel på detta.

Vår ambition är att bli ett ledande powerhouse där vi kan hjälpa entreprenörer i flera olika faser, från såddfinansiering hela vägen till pre-IPO. Marknadsnoteringen på NGM Nordic MTF är ett viktigt strategiskt steg för oss. Både för att lära oss processerna inför och efter notering för att kunna hjälpa framtida kunder men även ur konsolideringssynpunkt där en marknadsvärderad aktie med likviditet kan verka positivt i eventuella förhandlingar.

Att bedriva vår verksamhet i noterad miljö skänker Bolaget ännu mera legitimitet. FundedByMe:s egna utveckling och egna resa är ett verktyg där det kan verka även för kunders räkning och ett alternativ för hur framtiden kan se ut för våra kundbolag. Jag och hela teamet ser med tillförsikt fram emot framtiden som noterat bolag, de utmaningar och möjligheter vi står inför samt de nya och befintliga delägarna som fortsatt kommer att vara del av bolaget utveckling.

Stockholm i april 2019
Daniel Daboczy
VD och medgrundare



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 april 2019 är registrerad som aktieägare i FundedByMe äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra (4) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) aktie av serie B samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 B.

Varje teckningsoption TO 1 B berättigar till teckning av en ny aktie av serie B, för 8,90 SEK per B-aktie, under perioden 18 maj 2020 till och med den 2 juni 2020.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 april 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 april 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 april 2019.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs fyra (4) uniträtter för att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) aktie av serie B samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1B.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,45 SEK per unit. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 30 april till och med den 17 maj 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic MTF från och med den 30 april till och med den 15 maj 2019. Innehavare av uniträtter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 15 maj 2019 eller utnyttjats för teckning av unit senast den 17 maj 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 april 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida fundedbyme.se samt Aqurats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till memorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 30 april till och med den 17 maj 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. *Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear*
Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till memorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 17 maj 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insänds kommer enbart den sistinkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: FundedByMe

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i FundedByMe i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

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

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare
Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 30 april till och med den 17 maj 2019.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras genom att anmälningsedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningsedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 17 maj 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

a) i första hand ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter och som önskar teckna ytterligare units, (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av uniträtter;

b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse;

c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, pro rata i förhållande deras ställda garantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

Betald tecknad unit (BTU)

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 att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel med BTU kommer att ske på NGM Nordic MTF från och med den 30 april 2019 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 23 2019.

Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till B-aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för FundedByMe har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum. Styrelsen i FundedByMe äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Kompletterande riktad emission

Utöver företrädesemissionen har styrelsen beslutat om en kompletterande riktad emission om högst 668 974 B-aktier samt högst 668 974 medföljande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 B. Den kompletterande riktade emissionen kan påkallas för det fall företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och villkoren i den kompletterande riktade emissionen är detsamma som i företrädesemissionen.

Teckningsoptionen som emitteras inom överteckningsemissionen är av samma serie som den som emitteras inom företrädesemissionen. De som tilldelas aktier i den kompletterande riktade emissionen erhåller inte BTU utan får leverans av B-aktier och teckningsoptioner efter att betalning skett och den kompletterande riktade emissionen har registrerats på Bolagsverket.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.



Verksamhetsbeskrivning

Affärsidé

FundedByMe:s affärsidé är att erbjuda en internetbaserad plattform där entreprenörer och kundbolag med kapitalbehov kan möta investerare, för att erhålla kapital genom crowdfunding. Dotterbolaget Laika har sitt fokus på investerarrelationer och kommunikation i samband med crowdfunding och andra kapitalanskaffningar samt att bistå kapitalförvaltare med effektiv kommunikation.

En gradvis integration av affärsidéerna kommer att ske i framtiden med mål att FundedByMe och Laika skall utnyttja synergier i Sverige och internationellt.

Vision

Bolagets vision är att i framtiden ge varje entreprenör möjlighet till finansiering, oberoende av namn, utbildning, bakgrund eller kön. Crowdfunding ska vara en global mötesplats och FundedByMe avser försöka ge entreprenörer möjlighet att nå ut till investerare världen över.

Mål

Om de första åtta verksamhetsåren av FundedByMe:s historia var att visa hur bra och effektivt kapitalanskaffning via crowdfunding är, handlar det de närmaste tio åren om att konsolidera marknaden och göra crowdfunding vanligt. FundedByMe bedömer att en framtida europeisk konsolidering kommer att ske och att Bolaget är väl positionerat inför att delta i en sådan konsolidering. FundedByMe har för avsikt att fortsätta växa både geografiskt och tekniskt, och har som mål att bland annat ha fler än 350 000

investerarmedlemmar och minst 4 nya joint venture företag före 2021.

Verksamheten

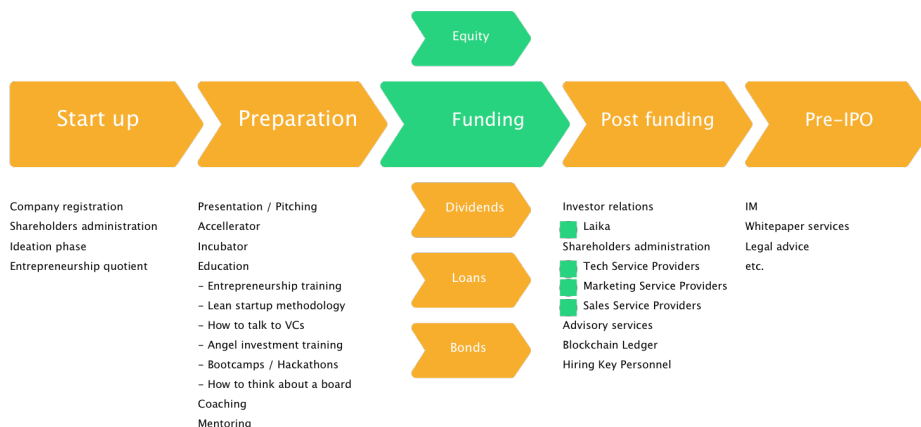
FundedByMe är ett teknikbolag som via sin egenutvecklade digitala plattform bedriver verksamhet inom crowdfunding i Sverige och i utlandet. I Sverige sker detta genom moderbolaget och i utlandet genom 6 utländska intressebolag. Vidare förvärvade Bolaget nyligen kommunikationsbyrån Laika med tillträde den 1 augusti 2018, ett bolag som därmed tillsammans med Bolaget bildar en koncern.

Laikas och moderbolagets organisationer arbetar med samarbeten kring sälj- och kundaktiviteter. Målet är att under 2019 och framöver genomföra en mer komplett konsolidering av verksamheterna men att fortsatt verka under de två varumärkena, Laika respektive FundedByMe.

FundedByMe:s verksamhet riktar sig i huvudsak mot svenska och internationella kundbolag som är tidiga i sin utveckling. Tjänsterna är knutna till crowdfunding via plattformen med syfte att sammanföra kundbolag med investerare. Kringaktiviteterna består i huvudsak av investerarträffar, produktion av digitala presentationer och kommunikation över plattformen.

Laikas verksamhet är i huvudsak inriktat mot mer mogna kundbolag, och utgörs av tjänster bland annat inom investor relations, marknadsföring vid kapitalanskaffningar och annan marknadskommunikation.

Value chain and proposed full service offering.



FundedByMe är betydligt mer än "bara en crowdfunding site". Förvärvet av Laika är en led i ambitionen att bli en fullständig lösning för ett modernt och effektivt ekosystem för finansiering, marknadsföring samt hantering av investerare för startups, scale-ups, pre-IPO bolag samt även noterade bolag. Vissa av tjänsterna erbjuds redan, andra håller på att utvecklas och andra är strategiskt förberedda enligt ovan.

Verksamheten inom crowdfunding

Moderbolaget

Huvudsaklig verksamhet är att över sin digitala plattform marknadsföra kundbolag och deras kapitalanskaffningar via crowdfunding.

Bolagets plattform fungerar som en mötesplats för intresserade parter, där kundbolag som söker finansiering kan marknadsföra sin idé eller verksamhet mot en sluten grupp potentiella investerare. Inga avtal ingås mellan investerare och Bolaget utan en eventuell investering görs genom avtal mellan kundbolaget och investeraren direkt.

Bolagets kunder, kundbolagen, är de bolag eller entreprenörer som anlitar Bolaget för att hjälpa dem med kapitalanskaffning. Dessa kundbolag består främst av entreprenörsdrivna små och medelstora bolag som ännu inte är noterade på någon handelsplats. Anledningen till att entreprenörerna söker sig till Bolaget kan vara att de är i behov av kapital för sin verksamhet. Dessutom erhåller kundbolaget, utöver kapital, ökad kännedom om sitt varumärke eller sin produkt i och med den marknadsföring som sker under en crowdfunding-kampanj. Många mindre investerare som kommer in i en crowdfunding fungerar dessutom ofta också som märkesambassadörer då de sprider kännedom om kundbolaget och dess produkter.

En annan viktig målgrupp för Bolaget är de investerare som följer nya crowdfundingkampanjer och kundbolag på plattformen och ibland väljer att investera.

Dessa är ej ålagda några avgifter för att vistas på och/eller använda sig av plattformen.

När en investerare vill investera i ett kundbolag klickar investeraren på den crowdfundingkampanj på plattformen som är intressant och följer därefter anvisningarna för att anmäla sig för en investering.

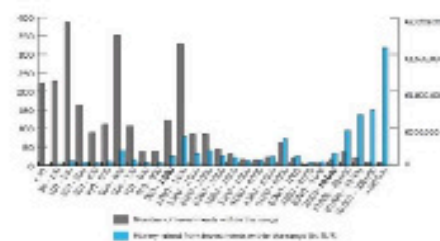
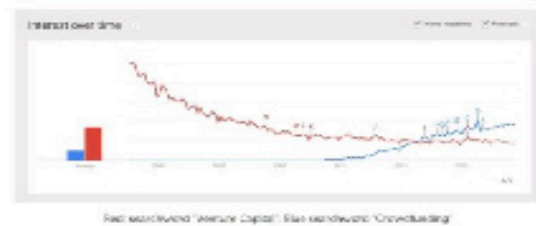
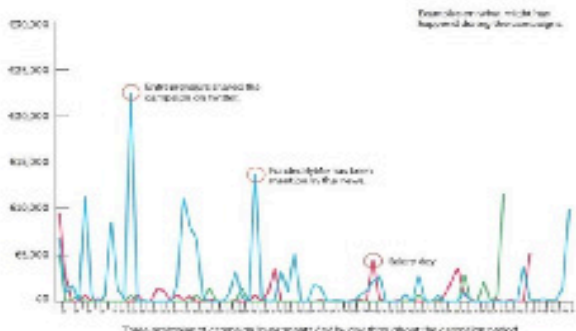
En crowdfundingkampanj har en minimigräns för hur mycket anmälningar avseende investeringar som kundbolaget kan nöja sig med. När crowdfunding-kampanjen når denna minimigräns betecknas den som "framgångsrik" och betalningsinstruktioner skickas ut till investerarna direkt från kundbolaget. Investerarna består oftast av privatpersoner eller affärsänglar, Venture Capital-bolag eller andra institutionella investerare.

FundedByMe anordnar även passiva handelsdagar ett antal gånger per år där intresserade säljare och köpare kan träffas digitalt och själva komma överens om pris på aktien i bolagen i fråga.

Marknadsföring av en crowdfundingkampanj

Kundbolagen som önskar anskaffa kapital marknadsförs i flera olika kanaler med utgångspunkt från plattformen. Kanalerna är exempelvis:

- direktmail mot FundedByMe:s nätverk,
- aktiviteter i sociala medier,
- klassisk annonsering i tryckt media,
- events & presentationer,
- specialkampanjer, exempelvis Bzzt-kampanjer.



User behaviour (actual)



Datadrivna beslut är avgörande för techbolag och FundedByMe mäter mycket data för att kunna fatta avgörande utvecklingsbeslut. Bilden ovan visar ett litet urval data som mäts så som: User behaviour first entry (upp till vänster), user behaviour existing member (upp till vänster), crowdfunding som global trend (upp till höger), number of investments range (mitten höger), average investments (mitten vänster), investments per week (mitten), trendkurvor och daily amount (nedre bilden).

Screening och stöd av kundbolag

Samtliga kundbolag går igenom en screeningprocess innan de godkänns för en crowdfundingkampanj. FundedByMe gör en bedömning av kundbolagets lämplighet och granskar den information som kundbolaget gett och genomför digitala eller fysiska möten. I vissa fall används externa granskare.

FundedByMe ger kundbolaget vissa övergripande allmänna råd kring formalia i samband med en kapitalanskaffning. Vidare uppmanas varje kundbolag att sammanställa och presentera en genomarbetad affärsplan, ge den finansiella historik som finns och ge finansiella prognoser. Syftet är att ge en eventuell investerare möjlighet att kunna ta ett välgrundat beslut. Informationen som ges på plattformen är dock kundbolagets egen och FundedByMe är på plattformen tydlig med friskrivning från ansvar avseende processerna eller det publicerade materialet avseende kundbolaget.

Investeringsprocessen

Den som önskar göra en investering i ett kundbolag som annonseras för crowdfunding via FundedByMe behöver gå igenom flera steg för att kunna genomföra en investering.

För att investera går investeraren, genom att klicka sig fram, in på kampanjen i fråga. Här presenteras information kring kundbolaget och produkten / tjänsten. Här är dock fortfarande all finansiell information dold. För att få tillgång till denna information klickar investeraren på "Se finansiell info".

För att sedan komma vidare krävs att investeraren loggar in på plattformen och/eller registrerar sig. När detta väl är gjort får investeraren tillgång till mer detaljerad finansiell information kring kundbolaget, och där knappen "Se finansiell info" tidigare funnits finns nu valet att klicka på knappen "Investera".

När investeraren klickar på knappen "Investera" kommer han/hon till ett formulär där en intresseanmälan för investering kan göras. Detta är endast en intresseanmälan och innehåller inga betalningsinstruktioner. När kampanjen nått sitt minimimål skickar kundbolaget ut information och betalningsinstruktioner till alla som anmält sig.

Detta innebär att investerarna får en tidsfrist att överväga sitt investeringsbeslut, samtidigt som det förhindrar att investeringar sker innan minimimålet är uppnått.

Investeringen sker sedan, och blir då bindande utan ångermöjlighet, genom betalning till kundbolagets emissionskonto, så kallad teckning genom betalning.

Investeringarnas karaktär

Snittinvesteringen på plattformen låg på ca 15 000 under 2016, ca 33 000 SEK under 2017, ca 16 000 under 2018. Snittinvesteringen ändras år till år och påverkas av antal kampanjer samt storleken på dessa.

Många kundbolag erhåller investeringar från minst två länder och vissa kundbolag ser en betydande del av det investerade beloppet komma från andra länder än sitt eget.

Data och kunskap om investerare

Insamling av data är avgörande för verksamhetens utveckling och vilka beslut som fattas i utvecklingen av plattformen och Bolagets tjänster. Bolaget mäter och sammanställer en stor mängd data för att kunna fatta avgörande utvecklingsbeslut.

De utländska intressebolagen

Bolagets utländska intressebolag drivs som självständiga företag med huvudsaklig inriktning mot crowdfunding och kringtjänster via

Bolagets plattform. Modellen med intressebolag ger Bolaget lokalt engagemang och kompetens för en liten kapitalinsats och samtidigt intäkter från licensavtalen genom ett inflöde av lokala kundbolag och ett nätverk av lokala investerare.

Intressebolagen ägs tillsammans med lokala partners (Joint Venture Partner). Bolaget arbetar i nuläget med sex olika marknader (Dubai/ UAE, Finland, Malaysia, Polen, Singapore, och Nederländerna).

Avtalsförhållanden med intressebolagen

Bolagets verksamhet i de sex utländska intressebolagen bedrivs genom en Joint Venture Franchise modell. Denna innebär att Bolaget endast gör en nominell investering i intressebolaget. Storleken på andelen avgörs genom förhandling. Bolaget har sedan två huvudavtal som berör intressebolaget; ett aktieägaravtal med den lokala Joint Venture Partnern och ett licensavtal direkt med intressebolaget. Aktieägaravtalen lyder under lokal jurisdiktion liksom licensavtalen, de senare dock med undantag för Malaysia och Polen där svensk rätt råder.

Aktieägaravtalen

Aktieägaravtalen reglerar de villkor och ansvar som gäller mellan aktieägarna i intressebolaget. Avtalen har liknande struktur för de olika intressebolagen och innebär i korthet att FundedByMe inte har något ansvar att kapitalisera intressebolaget annat än den initiala nominella investeringen. Bolaget har rätt till minst en styrelseplats i intressebolaget. Avtalen innehåller vidare villkor för gemensamma åtgärder vid en försäljning av aktier i intressebolaget (så kallade tag-along och drag-along) eller notering. Även åtgärder och villkor i samband med ett eventuellt bud på Bolaget, finns reglerade i avtalen. Vidare regleras bland annat Bolagets rättigheter att förvärva intressebolaget vid vissa händelser, exempelvis vid misskötsel eller om intressebolaget vidtar åtgärder som skadar Bolaget eller dess varumärken.

Licensavtalen

Generellt för licensavtalen, som i praktiken är franchiseavtal, är att de reglerar månadskostnaden som intressebolaget ska erlägga till FundedByMe; de specificerar vinstdelningsmodell, listar och specificerar uppförandekoder, anger hur varumärket får användas och hur kunder ska hanteras samt anger exempelorsaker för eventuellt licensavbrott.

Bolaget äger rätten till varumärket FundedByMe i regionerna där intressebolagen är verksamma och har rätten att inaktivera samarbetet i det fall den lokala partnern missköter sig, vid utebliven licensbetalning eller i det fall Bolaget anser att varumärket lider skada.

Bolaget äger hela den globala databasen och delar rätten till lokala databaser med intressebolagen.

FundedByMe:s motprestation för licensavgiften är att tillhandahålla teknik, varumärke, metod och praxis. Vinstdelningen träder i kraft när respektive intressebolag uppnått en viss omsättning. Kundbolagen exponeras på lokal hemsida på lokalt språk samt vid önskemål även på den gemensamma engelskspråkiga plattformen www.fundedbyme.com.

Bolagets Joint Venture Partners är ansvariga för att driva verksamheten i respektive intressebolag och att tillse att intressebolaget följer lokala lagar, regler och förordningar, inklusive hantering av GDPR eller motsvarande.

Det är Bolagets bedömning att avtalen och deras struktur är av god kvalitet och reglerar för Bolaget nödvändiga och föreutsebara händelser

Laika Consulting AB

Laika Consulting AB bildades 2004 och är en kommunikationsbyrå inom finansiell kommunikation.

Företagets uppdrag omfattar allt från strategisk rådgivning till rådgivning och tjänster inom investerarrelationer och annan finansiell kommunikation.

Bland de som kunder som anlitar Laika finns banker, fondbolag, försäkringsbolag, kapitalförvaltare, noterade såväl som onoterade bolag och företag med behov av extern finansiering. Laika har kunder i Sverige och i utlandet.

Investor relations & kommunikationsuppdrag

Laika har i normalläget 10-talet större löpande kommunikationsuppdrag inom investor relations. Sådana uppdrag har 3 månaders uppsägning. Vidare har Laika under året ytterligare cirka 250 kommunikationsuppdrag av mindre omfattning.

Man erbjuder i huvudsak följande tjänster inom investerarrelationer och finansiell kommunikation:

- Rådgivning och strategi
- Produktion av pressmeddelanden, finansiella rapporter, nyhetsbrev mm.
- Börsbevakning
- Aktieägarundersökningar
- Aktieägarhantering
- Digital insiderloggbook (MAR)
- Grafisk design
- Banners på finans/börssidor
- Telefonbearbetning av investerare
- Webb och sociala medier

Nätverk och egen media

Genom sina olika nätverk och samarbeten med mediehus når Laika investerare i Sverige och utlandet. Laika har även samarbeten med tryckt media såsom SvD Näringsliv, Dagens Industri och Privata Affärer som kunderna kan använda för ytterligare exponering i media.

Investerarbrevet

Investerarbrevet är en digital publikation som distribueras via e-mail till cirka 95 000 prenumeranter per månad. Investerarbrevet är ett av Sveriges största nyhetsbrev för investerare.

Investor Letter

Investor Letter är en engelskspråkig publikation som riktar sig till professionella investerare i Norden via e-mail. Publikationen har cirka 5 000 prenumeranter.

Feminvest

Feminvest är sannolikt Sveriges största kvinnliga nätverk för kvinnligt ägande & inflytande. Målsättningen är att få fler kvinnliga investerare och fler kvinnliga entreprenörer, för att uppnå ett större kvinnligt ägande på de finansiella marknaden. Feminvest jobbar med utbildning, inspiration och erbjuder nätverkstillfällen samt har ett kvinnligt ängel investerarnätverk.

Nöjd AktieÄgarIndex

Nöjd AktieÄgarIndex (NAI) är en tjänst som mäter aktieägarnas nöjdhet. Målsättningen är att för kundbolaget både beskriva vad som påverkar och driver ägarnöjdheten bland aktieägarna samt att redovisa deras sammantagna bedömning av företaget. NAI-metoden följer samma standard som traditionella undersökningar av typen nöjd kund index (NKI) och är ett sammanvägt resultat av följande områden: Hur nöjd aktieägaren är med bolaget i dess helhet? Hur väl uppfyller verksamheten aktieägarens förväntningar? Hur presterar investeringen jämfört med en ideal sådan?

Investerararmöten

Laika anordnar även investerarräffar för företag som vill och behöver nå investerare i ett mer personligt möte. Dessa events kan även direktsändas genom ett samarbete med nyhetsbyrån Direkt. Laika erbjuder även tjänster för skräddarsydda kampanjer.

Investerararmätverkets storlek

Bolaget bedömer att man efter förvärvet av Laika har mer än 265 000 investerarmedlemmar, det vill säga unika individer som skapat ett konto genom fundedbyme.com, Investerarbrevet eller Feminvest. Därutöver bedömer Bolaget att det har cirka 50 000 medlemmar i sina nätverk på sociala medier.

Bolaget uppskattar att cirka 25 % av investerarmedlemmarna kommer utanför Norden. Investerarmedlemmar kan kontaktas genom mailutskick. Investerarmedlemmarna kan också sorteras utifrån sina intressen och exempelvis skapa så kallade custom audiences på sociala medier inför annonsering.

FundedByMe samlar och analyserar relevant data för att utveckla verktyg och metoder som skall öka sannolikheten för en interaktion eller en investering. Medlemslistorna går regelbundet igenom. Investerarmedlemmarna har möjlighet för att avbryta sitt deltagande (unsubscribe).

Medlemmarnas aktiviteter på plattformen mäts och analyseras för att ackumulera data inför datadrivna beslut för framtida utveckling. Bland annat noteras så kallade cross-border transaktioner där investerarmedlemmar besöker crowdfundingkampanjer på fundedbyme.com.

Affärsmodeller

Bolagets intäktsmodell

FundedByMe:s huvudsakliga inkomstkällor är listing fee, plattform fee, add-on services och licensavgifter.

Listing Fee

FundedByMe tar en initial, ej återbetalningsbar, avgift (Listing Fee) från kundbolagen för att kundbolaget ska tillåtas gå live med sin crowdfundingkampanj på plattformen. Denna avgift har varierat något i pris och utformning, från gratis (2016) till olika varianter av paketpris. I sådana paket kan även ingå olika tilläggstjänster, så kallade Add-on services, som även kunde köpas till separat.

Listing Fee:n fyller även andra syften då den även fungerar som en tröskel som filtrerar bort oseriösa aktörer. Den bidrar också i viss mån till att engagera kundbolagen att fullfölja sitt initiala åtagande gällande sin crowdfundingkampanj. Listing fee är ej återbetalningsbar.

Plattform Fee

Den största inkomstkällan för FundedByMe består av en avgift när kapitalanskaffningen nått en viss nivå (Plattform Fee). Denna avgift är i normalfallet 8 % av det anskaffade kapitalet. En förutsättning för att Bolaget ska erhålla Plattform Fee är att crowdfundingkampanjen har uppnått det förutbestämda minimimålet, det vill säga är framgångsrik. Plattform Fee utgår på hela det kapital kundbolaget slutligen erhåller.

Engångsintäkter

Bolaget erbjuder även tilläggstjänster kopplade till kundbolagens crowdfundingkampanj. De vanligaste tilläggstjänsterna är olika marknadsföringstjänster. Dessa kan ingå som en del av Listing Fee alternativt sker efter särskild överenskommelse.

Licensavgifter

Bolaget erhåller även intäkter genom intressebolagens månatliga licensavgifter.

Laikas intäktsmodell

Laikas huvudsakliga inkomstkällor utgörs av abonnemang för tjänster inom investerarrelationer och arvode för strategisk rådgivning samt finansiell marknadskommunikation.

Tjänster inom investerarrelationer

Abonnemang inom Investor relations löper normalt över 12 - 24 månader och faktureras efter individuell taxa. Uppsägningstiden för abonnemang är tre månader och kunder faktureras på månadsbasis i förskott.

Strategisk rådgivning

Arvode för strategisk rådgivning avtalas och anpassas individuellt för varje kund och varierar i omfattning och löptid och faktureras i regel delvis i förskott och delvis efter slutligt levererad tjänst.

Finansiell kommunikation

Finansiell marknadskommunikationen utgörs av både den egna kanalen Investerarbrevet och i form av anpassade marknadsföringspaket med strategiskt samarbete med externa marknadsföringskanaler. Marknadsföring via den egna marknadskanalen Investerarbrevet utgör tillsammans med direktutskick via det egna nätverket majoriteten av omsättningen. Vid större marknadsföringspaket kombineras samarbeten med externa mediehus och events med den egna marknadskanalen. Storlek och avtalstid förhandlas individuellt och betalning erhålls som regel delvis i förskott och delvis i efterskott.

Fokus för 2019

Bolagets fokus 2019 är färdigställande av konsolideringsarbetet med Laika samt fortsatt förhandling och eventuellt genomförande av strategiska förvärv. Fortsatt teknisk utveckling av plattform för ökad volym och fortsatt utveckling av digitala lösningar för betallösningar för mindre transaktioner. Avsikten är att under 2019 stödja och utveckla intressebolagen och fortsatt geografisk expansion genom Joint Venture Franchise modellen. Vidare fokuseras resurser på potentialen inom att utveckla tjänster för sådd-till-börs ekosystem för kunder samt att fortsätta arbetet mot en tillståndspliktig miljö. 2019 är också året då nätverket Feminvest kommer att moderniseras och aktiviteter intensifieras.

Konkurrenter

Marknaden för Bolagets verksamhet är konkurrensutsatt och det är av stor vikt att Bolaget utvecklar sitt tjänsteutbud och fördjupar sina samarbeten med externa partners i Sverige och internationellt. Bolaget har även genom den internationella expansionen möjlighet att erbjuda gränsöverskridande investeringar.

Både i Sverige och i övriga Europa finns det flera olika konkurrerande crowdfunding plattformar som arbetar lokalt och globalt. På den svenska marknaden finns lokala konkurrenter, exempelvis Pepins Group AB och Tessin Nordic AB. Som europeiska exempel kan nämnas Crowdcube Capital Ltd och Seedrs Limited i Storbritannien; Privanet Group plc och Invesdor Ltd i Finland; Symbid Coöperation UA med bas i Nederländerna och det tyska bolaget Companisto GmbH.

Teknik avseende plattformen

Plattformens tjänst används via internet, i en webb-läsare och via e-mail, från en dator eller en mobil enhet. På plattformen finns dels sidor med allmän åtkomst och dels sidor som kräver inloggning (authentication och authorization). Bolaget säkrar sig mot amerikanska icke ackrediterade investerare genom att aktivt blockera dessa genom komplett ip-block.

Bolaget bygger sin egen källkod med hjälp av programmeringsverktygen Python och Django. Bolaget använder Amazon Web Services med servrar placerad inom EU. Bolaget bedömer att adekvata processer avseende utvecklingen och dokumentationen av källkoden för plattformen finns på plats.

Säkerheten avseende plattformen är av högsta prioritet för Bolaget och Bolaget bedömer att de säkerhetssystem och rutiner som finns på plats är tillfyllest.

Immateriella rättigheter

Bolagets verksamhet vilar primärt på dess onlinebaserade plattform. Bolaget bedömer att varumärkesskyddet är adekvat genom att namnet "FundedByMe" är varumärkesskyddat i ett antal för Bolaget viktiga länder och marknader.

FundedByMe har varumärkesskyddat sin logotype och namn samt äger domäner och dess felstävningar i de områden det verkar. Bolaget äger rätten till följande domäner:

användarfinansiering.se
crowd-financing.se
crowd-funding.se
crowdfinancing.se
equitycrowdfunding.se
foundedby.me
foundedbyme.com
foundedbyme.se
fundedby.me
fundedbyme.be
fundedbyme.com
fundedbyme.no
fundedbyme.pl
fundedbyme.se
fundedbyme.sg
fundedbyme.my
fundedbyme.ae
fundedbyme.fi
fundedbyme.fr
fundedbyme.de
fundedbyme.ee
fundedbyme.lv
fundedbyme.ru
fundedbyme.asia
fundedbyme.nl
fundedbyme.eu
riskkapitalavdrag.nu
riskkapitalavdrag.se
investeraravdraget.se/
riskkapitalavdraget.com
riskkapitalavdraget.nu
riskkapitalavdraget.se
swedentradingday.com
swedentradingday.se
investinfundedbyme.com
investinfundedbyme.se
kickstarter.se
feminvest.nu
feminvest.org
fonder.nu
investorletter.nu
investorletter.nu
investorletter.se
investorletter.com
irportalen.se
laika-consulting.com
laika-consulting.net
laika-consulting.nu
laikalog.se
lkc.se
sbfpostad.se
sfei.se
småbolagsjakten.se
trygghetsspar.se
vipevent.nu
investerarbrevet.se
laika.se
laikabook.se

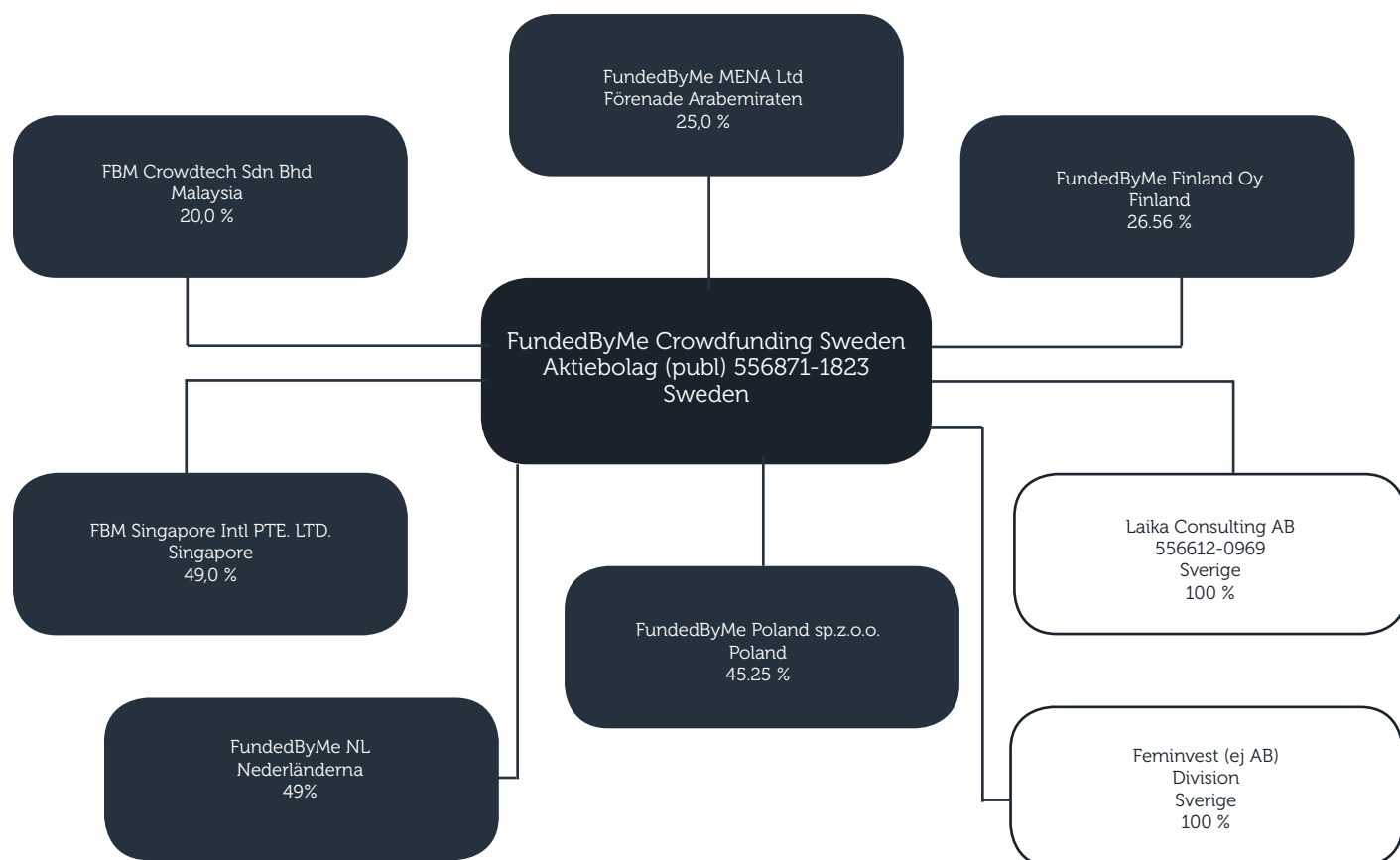
Organisationsstruktur

Företagsförvärv

I april 2018 undertecknades avtal avseende förvärv av 100 % av aktierna i Laika Consulting AB, som i sin tur ägde aktier i ett dotterbolag (BioStock AB, 54 %) samt ett intressebolag (TrygghetsSpar AB, 48 %). Innehavet i Biostock och Struktur Analys AS AB är avyttrat. Förvärvet av Laika genomfördes formellt den 2 augusti 2018.

Koncernstruktur

FundedByMe-koncernens legala struktur består av FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) vilket är moderbolag. Laika Consulting AB är ett helägt dotterbolag. De övriga bolagen är delägda intressebolag till moderbolaget.



Intressebolag	Etablering	Ägarandel	Status	Säte	Lokal partner
FundedByMe Finland Oy	2017	26,56 %	Aktivt	Helsingfors, Finland	Privanet Group Oyj
FBM SINGAPORE I'NTL PTE. LTD.	2017	49,0 %	Förhandling pågår med ny JVP	Singapore	
FundedByMe MENA Ltd	2018	25,0 %	Tillstånd erhöles 2018, bolag bildades under januari 2019	Dubai, United Arab Emirates	Lokala investerare
Fundedbyme Poland sp. z o.o.	2018	45,25 %	Aktivt	Warszawa, Polen	Lokal entreprenör
FBM Crowdtech Sdn Bhd	2016	20,0 %	Aktivt	Kuala Lumpur, Malaysia	Alix Global
FundedByMe NL	2019	49,0%	Under bildande	Amsterdam, Nederländerna	Mikael Royson

Finland

Under 2017 gick Privanet Group Oyj in som delägare i det finska intressebolaget. Privanet är ett noterat bolag som verkar på kapitalmarknaden och erbjuder en rad olika tjänster inom den finansiella sektorn, däribland crowdfunding för större case än de som Bolaget normalt tar sig an samt handel med onoterade aktier. Då Privanet arbetar med finansiella tjänster under en licens i Finland kan de komplettera FundedByMe Finlands produktutbud.

Singapore

Bolaget har haft verksamhet i Singapore sedan 2014 men Bolaget har nyligen gått skilda vägar med tidigare Joint Venture Partner. Avtal har träffats där ingendera part har några krav på varandra. Verksamheten vilar i intressebolaget och förhandling pågår med en ny partner. Avsikten är att erbjuda en plattform som vänder sig till godkända ackrediterade singaporeanska investerare under tillsynsmyndigheten Monetary Authority of Singapores översyn samtidigt som arbete med ansökan mot den nödvändiga Capital Market Services licensen skall ske.

Förenade Arabemiraten

Bolaget har haft ett interimistiskt bolag som nyligen erhållit tillstånd i UAE. Som lokal investerare har Bolaget bland annat Shejk Saeed bin Obaid Al Maktoums investmentbolag, AJS Investments. Formell bolagsbildning sker efter det att tillståndet har erhållits och slutfördes under januari 2019. Det erhållna tillståndet ger också möjlighet att inneha klientmedel för kundbolagens räkning. Bolaget har därför i samarbete med brittiska Global Custodial Services Ltd och Global Currency Exchange Network utvecklat en betallösning som hanterar transaktioner. Under april 2019 lanserade FundedByMe MENA deras första framgångsrika equity crowdfundingkampanj.

Polen

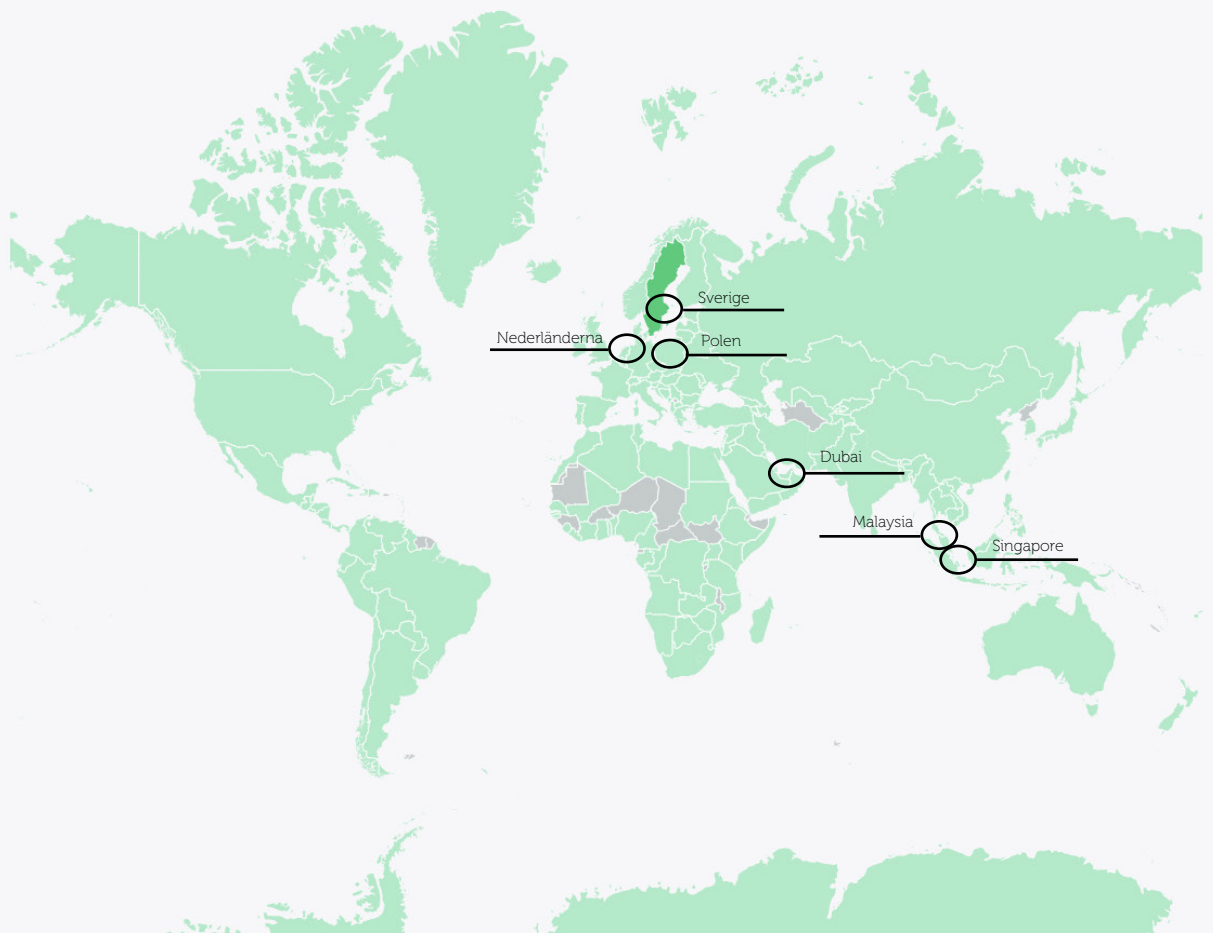
Det polska intressebolaget startades i mars 2018 tillsammans med Maciej Gajewski, en polsk entreprenör. Verksamheten i Polen är i gång och två kampanjer har hittills lanserats och stängt framgångsrikt. Den andra kampanjen nådde sitt maximum mål på en rekordtid på 37 minuter där 66 investerare tecknade ca 4,5 MSEK.

Malaysia

Intressebolaget har, som enda europeiska plattform, två tillstånd i Malaysia utfärdade den lokala tillsynsmyndigheten Securities and Exchange Commission, ett för equity crowdfunding och ett för P2P Lending (peer to peer lending). Intressebolaget bedriver equity crowdfunding och då under namnet FundeByMe Malaysia och P2P-verksamheten under namnet Alixco.

Nederländerna

FundedByMe har ingått samarbetsavtal med en lokal partner vars uppgift är att lansera FundedByMe NL under 2019. Ambitionen är att, så gott det går, i regionen samverka med befintliga aktörer samt titta över möjligheter för cross-promotion kampanjer. FundedByMe NL partnern har även rättigheter för att eventuellt driva Joint Venture verksamhet i hela Benelux på sikt. Amsterdam, Rotterdam och hela Nederländerna har en väl etablerad crowdfunding marknad och bedömningen är att det finns starka långsiktiga synergieffekter på sikt.



Historik

2010

Första crowdfunding-rundan för att lansera crowdfunding-plattformen.

Test och marknadsföring av fenomenet crowdfunding genom att göra en framgångsrik crowdfunding för att finansiera den första versionen av sin egen plattform.



2012

Lansering av equity crowdfunding

Beslut fattas kring att bredda erbjudandet och Bolaget påbörjar utvecklingen av equity crowdfunding där man kan erbjuda andelar i sitt bolag. Stöd av Vinnova erhålls med 850 KSEK och första versionen av FundedByMe Equity lanseras i september.

Första externa aktieägare

Mikael Pawlo, Johan Jörgensen (nuvarande ordförande) och Pontus Dahlström (Bolagets första CFO), investerar genom sina respektive bolag och går in som operativa.

Påbörjar internationell expansion

Projekt startas i bland annat Tyskland, Spanien och Danmark och Norge men Bolaget avbryter under 2015 denna satsning för att istället utveckla Joint Venture Partner modellen.

2014

Link2Ventures investerar och Bolaget lanserar i Asien.

Bolaget genomför en mycket uppmärksammat och framgångsrik crowdfunding på egen plattform. Bolaget erhåller en investering från Link2Ventures (Singapore) med målsättning att öppna filial i Asien. En licens för Asien utfärdas men denna återtas sedan 2016 genom att Bolaget genom en share-swap tar över det gemensamt ägda licensbolaget APAC från Link2Ventures. Framöver ges licensrättigheter ut per marknad i Asien.

2011

Bolaget bildas; första beta-lanseringen, lanseringen av första projekt. När 1 miljon kr i investering.

Den första versionen av plattformen lanseras.

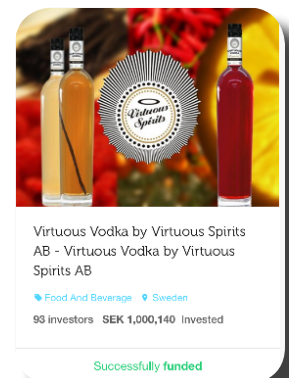
Donationsbaserad crowdfunding är huvudverksamheten. Flera projekt finansieras men marknaden sluter på allvar upp bakom plattformen efter att Flippin Burgers genomför sin succéruna.



2013

Första investeringskampanjen (equity crowdfunding) avslutas samt det första kundbolaget som uppgår till 1 MSEK.

Nordic Design Collective AB blir första kundbolaget som stänger en framgångsrik equity crowdfunding. Virtuos Vodka AB blir första kundbolaget som erhåller ett belopp över 1 MSEK vilket sker genom mer än 100 nya delägare. FundedByMe bibehåller även donationsbaserad crowdfunding som parallell till equity crowdfunding.



2015

P2P (P2B) utlåningsportal läggs till i tjänsteutbudet. Bolaget breddar sitt produktutbud på finansieringssidan och lanserar en låneplattform genom så kallad P2B teknik (peer-to-business) där privatpersoner kan låna pengar till företag. Lanseringen sker framgångsrikt men hela branschen påverkas negativt av de problem som drabbar konkurrenten Trustbuddy AB varvid Bolaget tillfälligt stoppar all P2B verksamhet. FundedByMe får sedermera, som första svenska plattform, klartecken av Finansinspektionen efter FI:s granskning av samtliga svenska P2P plattformar.

50 000 registrerade investerarmedlemmar.
Bolaget når 50 000 registrerade investerarmedlemmar.

2017

Inleder samarbete med Privanet.
FundedByMe Finland tar in noterade Privanet som delägare och påbörjar samarbete för verksamheten i Finland. Finland blir Bolagets näst största marknad efter Sverige.

POWERED BY PRIVANET

Första månaden Bolaget gör ett nollresultat.
FundedByMe uppnår på koncernnivå ett positivt resultat under tre månader. Bolagets målsättning är dock fortsatt att prioritera tillväxt före lönsamhet.

Paradiset erhåller investering på 21,5 MSEK.
Bolagets största crowdfunding genomförs där kundbolaget Paradiset samlar in över 21,5 MSEK via plattformen, från mer än 5 000 investerare. Bolaget bedömer att marknaden därmed är redo för större kapitalrundor och att Bolaget kan attrahera även större kundbolag.

2019

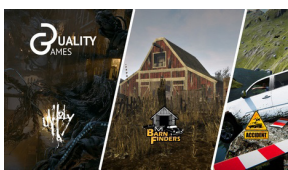
Notering på NGM Nordic MTF
Bolaget noteras på NGM Nordic MTF den 8:e mars



X-Shore

Bolaget tecknar avtal med FansOfXshore med ambition att genomföra en större strategisk kapitalanskaffning samt marknadsföring i ett av Sveriges mest spännande bolag

FundedByMe Polen stänger stänger rekordkampanj på 37 minuter. 66 investerare tecknar ca 4,5Msek



Ny joint venture i Nederländerna

FundedByMe har tecknat avtal med lokala partners avseende verksamhet i Nederländerna, som bildat FundedByMe NL.

2016

Ackumulerad crowdfunding om 250 MSEK uppnås.
Bolaget väljer att lägga allt fokus på finansiering av kundbolag genom equity crowdfunding och detta leder till att Bolaget under året når totalt 250 MSEK investerat kapital till Bolagets kundbolag.

Licens för crowdfunding erhålls i Asien.

I konkurrens med flera stora banker erhåller Bolaget licens för att erbjuda equity crowdfunding i Malaysia och därmed indirekt Sydostasien. Enbart 6 licenser delas ut och FundedByMe är enda europeiska plattform som erhåller licens.



FundedByMe launches South East Asian branch by closing first campaign in 36 hours.

5/25/2016, 12:00:00 PM

Back in June 2015 FundedByMe was the only European portal to be issued an equity crowdfunding license by The Securities Commission in Malaysia, allowing Scandinavia's leading crowdfunding platform to operate in Malaysia. This week the platform confirmed commencement of operations in the region with the first crowdfunding company from Malaysia...

[View article](#)

[View article](#)

2018

Avtal avseende Joint Venture Polen signerats

Nytt avtal för att öppna FundedByMe i Polen tecknas. Första polska kundbolaget lanserades under Q3 2018. FundedByMe Polen erhåller investering från 3 externa investerare.

Gräsrotsutredningen från Finansdepartementet publiceras.

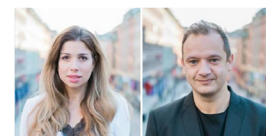
Bolaget förvärvar Laika Consulting

Sedan 2012 har Bolaget samarbetat med Laika mot gemensamma kunder, och 2018 förvärvas Laika.



Bolaget erhåller licens i Dubai

FundedByMe MENA / Dubai UAE påbörjade sitt arbete med att söka tillstånd för equity crowdfunding under våren efter en investering från bland annat Shejk Saeed bin Obaid Al Maktoums investmentbolag. Tillståndet erhöles den 30 september 2018.



Fundedbyme köper finansiellt konsultbolag - siktar på lönsamhet i år
Crowdfunderingen Fundedbyme köper det finansiella konsultbolaget Laika Consulting. Köpepriset uppges vara cirka 20 Mkr i aktier och fler köa kan...
DIGITAL 25.05



Marknadsöversikt

Inledning

Crowdfundingbranschen har ägnat sig åt självreglering de senaste fem åren, men kan nu förhålla sig till tydliga direktiv, tack vare att Finansdepartementet den 19 mars 2018 presenterade sin utredning Gräsrotsfinansiering (SOU, 2018:20). Utredningen har bland annat kartlagt marknaden för crowdfunding. En del i uppdraget har varit att undersöka om det behövs några nya lagförslag och regeländringar.¹

Det konstateras att marknaden börjar bli mer mogen. I SOU, 2018:20 konstateras det att den svenska crowdfundingmarknaden ökade med 548 % till cirka 850 MSEK under år 2016.

FundedByMe:s primära marknad är idag Sverige. Dock har FundedByMe genom sina intressebolag utökat sin globala närvaro med flera varumärken och skapat incitament för att bygga ett starkt globalt varumärke, vilket genom ytterligare Joint Venture samarbeten kommer att utöka FundedByMes expansion inom crowdfunding, utöver de marknader som FundedByMe idag verkar på.

Alternative Finance

"Alternative Finance" eller alternativ finansiering avser finansiella kanaler, processer och instrument som har uppstått utanför det traditionella finanssystemet, såsom reglerade banker och kapitalmarknader.

Exempel på alternativ finansieringsverksamhet genom "online-marknadsplatser" är belöningsbaserad crowdfunding, equity crowdfunding, peer-to-peer-konsument- och företagsutlåning och fakturahandel med tredje parts betalningsplattformar. Alternativa finansieringsinstrument inkluderar även kryptovalutor som Bitcoin, SMB-obligationer, sociala effekter, samhällsaktier, privat placering och andra mekanismer för alternativ bankverksamhet. Alternativ finansiering skiljer sig ofta från traditionell bank- eller kapitalmarknadsfinansiering genom tekniskt aktiverad "disintermediation", vilket innebär att man utnyttjar kapital från tredje part genom att ansluta fund raisers direkt med finansiärer, vilket minskar transaktionskostnader och förbättrar marknadseffektiviteten.

Inom Europa spelar små och medelstora företag en viktig roll för tillväxt och arbetstillfällen. Inom EU står de mindre företagen för 67 % av samtliga arbetstillfällen och 85 % av nya arbetstillfällen. Möjligheten för småföretag inom EU att erhålla finansiering är dock ytterst begränsad och i många fall en omöjlighet, som innebär att bolagen istället måste läggas ner. Detta i kombination med

Euro-krisen resulterade i att bolag inom alternativa finansmarknaden och crowdfunding växte fram under 2010-talet, och har sedan dess haft en betydande roll för finansiering av små och medelstora företag.

Enligt studien Expanding Horizons² växte den totala europeiska "alternative finance-marknaden" med 41 % för att nå 7 671 MEUR under 2016. Om man bortser från Storbritannien, som fortfarande är största enskilda marknad, växte den europeiska alternative finance-marknaden med 101 % år 2016, från 1 019 MEUR till 2 063 MEUR. Detta innebär en väsentlig ökning av den årliga tillväxten från 72 % år 2015, och ligger också över den genomsnittliga årliga tillväxten på 85 % mellan 2013 och 2016. Bortsett från Storbritannien ligger Frankrike, Tyskland och Nederländerna fortfarande i toppen för alternative finance i Europa. Franska marknaden uppnådde 444 MEUR följt av Tyskland (322 MEUR), Nederländerna (194 MEUR), Finland (142 MEUR), Spanien (131 MEUR).

Tillsammans genererade de nordiska länderna 323 MEUR, och är därmed tillsammans näst största regionala marknad på europeiska fastlandet, följt av Benelux (246 MEUR), Baltikum (136 MEUR), Iberia (135 MEUR), Östeuropa (71 MEUR), Centraleuropa (51 MEUR) och Sydösteuropa (10 MEUR). Storbritannien är dock fortfarande klart största marknaden för "alternative finance" i Europa, om än med en minskande marknadsandel från 81 % 2015 till 73 % år 2016 av den totala Europeiska marknaden. P2P Consumer Lending står för det största marknadssegmentet inom alternativ finansiering i Europa (exklusive Storbritannien).

Denna modell stod för 34 % av all volym och växte med 90 % från 366 MEUR 2015 till 697 MEUR under 2016. Detta följs av: P2P Business Lending (17 % av marknadsandel), Fakturahandel (12 %), Aktiebaserad Crowdfunding (11 %) och Rewardbased Crowdfunding (9 %).

Sverige

Enligt Gräsrotsfinansiering SOU, 2018:20 omsatte svensk crowdfunding 13 MEUR under år 2015,³ vilket var i ungefärlig nivå med den danska marknads omsättning. Aktiebaserad crowdfunding var det största segmentet med 6,5 MEUR i omsättning, följt av donationsbaserad crowdfunding med 4,6 MEUR.⁴

Marknadsvolym i Norden

Den nordiska "alternative finance-marknaden", som inkluderar Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige växte med 211 % år

1 <https://digital.di.se/artikel/forslag-ger-krangligare-grasrotsfinansiering>

2 Källa statistik: Expanding Horizons - 3rd European Alternative Finance Report

3 Källa: Cambridge Centre for Alternative Finance: "Sustaining Momentum", the 2nd European Alternative Finance Industry Report, september 2016

4 Källa: Gräsrotsfinansiering SOU, 2018:20 s. 150

2016, långt över den genomsnittliga tillväxttakten de senaste fyra åren som legat på 76 %. År 2016 har den nordiska marknaden vuxit med ca 220 MEUR, vilket gör Norden till den näst största marknaden för alternativ finansiering på europeiska fastlandet efter Frankrike, något före Tyskland som genererade 323 MEUR. De nordiska länderna stod tillsammans för 15,6 % av den alternativa finansmarknaden i Europa under 2016, exklusive Storbritannien, och 4,2 % av den europeiska marknaden inklusive Storbritannien.

Asien

Globalt sett är den kinesiska marknaden för crowdfunding helt utan motstycke i jämförelse med övriga marknader i Asien och Oceanien. De asiatiska marknaderna har valt olika vägar för att reglera crowdfunding, där vissa valt att reglera marknaden mer än andra. Enligt Gräsrotsutredningen beror den explosionsartade tillväxten i Kina åtminstone delvis på att crowdfundingen har saknat regelverk i stora delar. I Australien är regelverket relativt strikt, vilket framför allt har hämmat utvecklingen av aktiebaserad crowdfunding. Singapore och Thailand har valt att anpassa det gällande regelverket till digitala alternativa finansieringsformer, medan Japan, Malaysia, Nya Zeeland och Sydkorea har valt att utveckla nya regler för crowdfunding. De senare länderna har önskat att undvika en alltför strikt hållning till de nya finansieringsformerna.⁵

Singapore

Marknaden för crowdfunding i Singapore skiljer sig från övriga asiatiska länder såtillvida att aktiebaserad crowdfunding av fastigheter är det största marknadssegmentet, följt av annan aktiebaserad crowdfunding. Av den totala omsättningen i Singapore under år 2015 på 25 MEUR var 16 MEUR, eller 64 %, någon form av aktiebaserad crowdfunding.⁶ Singapores Securities and Futures Act kräver att plattformar för aktiebaserad crowdfunding är licensierade.⁷ Dessutom krävs ett eget kapital på 500 000 Singapore dollar, motsvarande cirka 315 000 EUR. Om plattformen enbart vänder sig till professionella investerare krävs ett eget kapital på 250 000 Singapore dollar (cirka 157 500 EUR). Den finansiella tillsynsmyndigheten Money Authority of Singapore har börjat se över möjligheter för att underlätta för mindre företag att söka kapital via aktiebaserad crowdfunding. Bland annat tillåts att mindre emissioner, under fem miljoner singaporedollar under ett år, inte längre ska kräva fullt prospekt. Singapore har ett strikt regelverk vad avser utlåning till privatpersoner så lånebaserad crowdfunding till privatpersoner förekommer inte. Däremot växer gräsrotsutlåningen till företag och utgjorde 14 % av den totala omsättningen för crowdfunding i Singapore under år 2015. Intresset är stort från regeringens sida att uppmuntra tillväxten av fin-tech i Singapore. The Monetary Authority of Singapore har lovat att satsa 105 MEUR under de kommande åren för att underlätta uppbyggnaden av ett livskraftigt system för uppstartsbolag inom främst denna sektor.⁸

Malaysia

Crowdfundingen i Malaysia domineras av det donationsbaserade segmentet som utgör 92 % av den totala omsättningen på cirka 3 MEUR. Belöningsbaserad crowdfunding är näst största segment med 6 %. Malaysias tillsynsmyndighet, Malaysia Securities Commission, gav ut nya regler för andelsbaserad crowdfunding under år 2015 och hittills har sex plattformar fått tillstånd att verka som alternativa finansieringsplattformar för små företag och entreprenörer. Kapitalsökandet är begränsat till motsvarande cirka 658 000 EUR under en tolv månaders period. Det finns även begränsningar vad avser icke-professionella investerare. Dessa får investera maximalt 1 100 EUR per bolag och som mest 11 000 EUR per år. Malaysias Securities Commission har på motsvarande vis börjat utreda ett regelverk för lånebaserad crowdfunding under år 2016.⁹

Framtidsutsikter & marknadsutveckling

Världsbanken gav ut en rapport om crowdfundingens möjligheter redan år 2013 och uppskattade att den globala marknaden för crowdfunding skulle komma att omsätta 90 miljarder USD (cirka 83 miljarder EUR) år 2020.¹⁰ Bolaget anser det rimligt att anta en fortsatt stark tillväxt för crowdfunding, men årstakten kommer sannolikt att gradvis minska allt eftersom marknaderna blir större.¹¹

BUSINESS NEWS, MALAYSIA, SINGAPORE, SWEDEN

FundedByMe to bring European crowdfunding success to Asia in 2016

by Joakim Persson • January 3, 2016 • 0 Comments

Facebook Twitter LinkedIn Email

The Swedish crowdfunding platform is ready for expansion in Asia based on a successful 2015 in Europe.

In November 2015, **FundedByMe** was nominated to receive a 2016 FinTech Innovation Award honouring the highest achievements from the global financial and payments technology industries. And FundedByMe is today a global financial technology entity with members from 172 different countries and an average investment spend of €6,000.

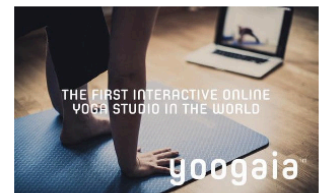


FundedByMe Claims Record Month, Opens Up Shop in Singapore

Twitter Facebook LinkedIn Pinterest YouTube Email Print

November 18, 2014 @ 8:33 am By JD Alois

Sweden based **FundedByMe**'s says their strategic decision to focus mainly on business building crowdfunding has proven to be a success. The hybrid crowdfunding platform claims a surge in membership and new funding campaigns. FundedByMe's experience is exemplified by Finnish interactive yoga platform **Yooaia**. a **vouna companv** that raised VC fundina 3 months after crowdfunding on



FundedByMe Malaysia Launches Peer to Peer Lending Platform AlixCo

Twitter Facebook LinkedIn Pinterest YouTube Email Print

August 2, 2017 @ 9:12 am By JD Alois

FundedByMe Malaysia (FBM Crowdtch Sdn Bhd), one of the first approved crowdfunding platforms in the country, has created a peer to peer lending platform for SMEs. The new platform, **entitled AlixCo**, is designed to help finance Malaysian entrepreneurs and to address the SME financing gap in Malaysia estimated at around RM 80 billion (USD \$ 18.7 billion). Malaysia is one of the first ASEAN countries to establish a regulatory regime for internet based funding platforms.

Thus, this has made Malaysia become the first country in ASEAN to regulate FinTech technology, which in turn provides new funding sources for SMEs.

5 Gräsrotsfinansiering SOU, 2018:20 s. 106
 6 Cambridge Centre for Alternative Finance, Harnessing Potential, The Asia-Pacific Alternative Finance Benchmarking Report, mars 2016
 7 fintechnews.sg/7153/crowdfunding/singapore-crowdfunding-scene
 8 Källa: Gräsrotsfinansiering SOU, 2018:20, s. 109
 9 Källa: Gräsrotsfinansiering SOU, 2018:20, s. 110
 10 (Källa: openknowledge.worldbank.org/ Crowdfunding's Potential for the Developing World, 2013)
 11 Källa: Gräsrotsfinansiering SOU, 2018:20, s. 169.

Styrelse och revisor

Enligt bolagsordningen skall styrelsen i Bolaget ha tre (3) till nio (9) ledamöter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs av bolagsstämman. Styrelsens uppdrag gäller till slutet av nästkommande årsstämma som är planerad till den 15 maj 2019. Ledningen och samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets huvudkontor på Kungsgatan 14, 111 35 Stockholm. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen antagit.

FundedByMe Styrelse



Johan Jörgensen



Choon Seng Tan



Ingmar Rentzhog*



Klara Leander



Daniel Daboczy

*Bengt Åkesson föreslås som inval som ordinarie ledamot för att ersätta Ingmar Rentzhog. Bengt Åkesson är delägare i FundedByMe, har följt bolaget sedan innan lansering och är en mycket aktiv investerarmedlem, rådgivare och kund.

FundedByMe Styrelse

Johan Jörgensen

Styrelseordförande
Född: 1967
Invald: 2012

Antal aktier

A-aktier: 21 452 st (genom bolag)
B-aktier: 60 646 st (genom bolag)
Optioner: 85 971 st TO1 (genom bolag)

Erfarenhet: Stor erfarenhet av att guida entreprenörsbolag, samt av konceptuell affärsutveckling. Erfaren styrelseledamot, f.d. ekonomijournalist och redaktör.

Nuvarande uppdrag

Ledamot i Culinary Works AB (2018-) Äger över 10 %, Ledamot i Smaka på Stockholm AB (2017-) Äger över 10 %, Ledamot i FODI Skandinavien AB (2017-), Ledamot i MiKAPP AB (2017-), Ledamot i Eventbook AB (2015-), Ledamot i Veda Lilla Gård AB (2014-) Äger över 10 %, Ledamot i Hyresdata i Sverige AB (2013-), Ledamot i Saved in Stone Sweden AB (2011-) Äger över 10 %, Ledamot/VD i Guldlock Fastigheter AB (2010-) Äger över 10 %, Ledamot/VD i Veda Gård AB (2010-) Äger över 10 %, Ledamot/VD i Voxbiblica AB (2007-) Äger över 10%, Ledamot i Corporate Classifieds AB (2006-) Äger över 10 %, Ledamot/VD i VoxB AB (2000-) Äger över 10 %, Ledamot i Complicata AB (1996-) Äger över 10 %.

Avslutade uppdrag

Ledamot i SYNOMY AB (2013-2017), Ledamot i Atelier Food Servering AB (2014-2016), Ledamot i Pub lic Food Club AB (2014-2016), Ledamot i Fieldspring AB (2014).

Ingmar Rentzhog

Styrelseledamot
Född: 1979
Invald: 2018

Antal aktier

A-aktier: 500 st privat
B-aktier: 275 116 st privat
Optioner: 0 st

Erfarenhet: Stor erfarenhet kring finansiell kommunikation och hållbarhet. Erfarenhet av värdepappersbolag och börsnoterade bolag.

Nuvarande uppdrag

Styrelseordförande i Global Utmaning (ideell förening) (2018-), Ledamot/VD i WeDontHaveTime, AB (publ) (2017-) Äger över 10 % Ledamot i Naventus Corporate Finance AB (2017-), Ledamot i Svenska Bostadsfonden Management AB (2016-), Ledamot i KNIR INVEST AB (2012-) Äger över 10 %.

Avslutade uppdrag

Ledamot/VD i Laika Consulting AB (2004-2018), Ordförande i BioStock AB (2015-2018), Ordförande i Trygghetsspar AB (2008-2018), Ledamot i Realtid Media AB (2014-2015).

Choon Seng Tan

Styrelseledamot
Bosatt i Singapore.
Född: 1952
Invald: 2014

Antal aktier

A-aktier: 34 228 st privat
B-aktier: 104 200 st (genom bolag)
Optioner: 42 985 st TO1

Erfarenhet: Certified Public Accountant Singapore (None practicing member). Arbetat i ledande befattning för noterade och onoterade bolag inom industri och finans. Bred erfarenhet från sydöstra Asien, Kina och Australien.

Nuvarande uppdrag

Ledamot i FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (2014-), Counsel Director i Singapore Institute of Management (2013-), Chair of Endowment Fund, Singapore University of Social Sciences (2016-) Lead Director i Koda Ltd, ett bolag noterat på Singaporebörsen (2016 -), Ledamot i 18C Holding Ltd (2018 -), Ledamot i Ivy Cubs pte Ltd (2017 -) Äger mer än 10 %.

Avslutade uppdrag

Chairman i Aleko Investments Trading, bolag noterat i Kina (2013 – 2018), Group CEO i WBL Corporation, ett bolag noterat på Singaporebörsen (2008 – 2012), Ledamot i Multifineline Electronics Inc., ett bolag noterat på NASDAQ (2008 – 2012).

Klara Leander

Styrelseledamot
Född: 1979
Invald: 2019

Antal aktier

A-aktier: 0 st
B-aktier: 0 st
Optioner: 0 st

Erfarenhet: Stor erfarenhet av att affärsutveckla bolag primärt inom varumärke och produktutveckling. Passionerad inom ledarskapsutveckling och hållbar kultur. Erfaren konsult inom tech och design.

Nuvarande uppdrag:

Ledamot i Klara Papper AB (2017-), Ledamot i Doberman AB (2017-), Suppleant i Doberman Forward (2018-), Ledamot FundedByMe (2019-).

Daniel Daboczy

Styrelseledamot och verkställande direktör

Född: 1977

Invald: 2011

Antal aktier

A-aktier: 468 463 st (genom bolag)

B-aktier: 170 823 st (genom bolag)

Optioner: 193 434 st TO1 (genom bolag)

Erfarenhet: Daniel Daboczy är en eldsjäl som har arbetat sedan han var 13 år och drivit många framgångsrika projekt där den röda tråden var att förbättra eller förändra rådande normer. Daniel drev tillsammans med Arno Smit en webbyrå, innan de tillsammans grundade FundedByMe, med fokus på videolösningar samt crowdsourcing. De drev projekt såsom IdeasForChange, och hade uppdrag för bland andra Toyota, AssaAbløy och Kungliga Biblioteket.

Dessförinnan var Daniel producent och curator på konsthallen Färgfabriken i Stockholm där ambitionen var att med hjälp av samtidskonstutställningar driva samhällsfrågor.

Nuvarande uppdrag

Ledamot i DigiVet AB (2017-) Äger 30 %, Suppleant i MyVegina AB (2017-) Äger 10 %, Ledamot Stiftelsen Färgfabriken (2017-), Suppleant i Namib Lost in Sweden AB (2013-), Ledamot/VD i Dabber AB (2008-) Äger 100 %.

Avslutade uppdrag

Ordförande i Intellego Technologies AB (2017-2018), Ledamot i Trakoja AB (2017), Suppleant i Adverty (2017), Ledamot i Noa Potions AB (2016-2017), Ledamot i VRS Media Production AB (2016-2017), Ledamot i Fallinlover AB (2014-2017).

Övrig information om styrelsen

Johan Jörgensen avgick som ledamot i Pub lic Food Club AB den 11 januari 2016 där likvidation avslutades den 11 juli 2016 och avgick likaså som ledamot och ordförande i SYNOMY AB den 19 juni 2017 där likvidation avslutades 29 december 2017.

I övrigt har inga av de personer som nämns under rubriken "Styrelse" under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, haft näringsförbud eller motsvarande sanktioner, ej heller deltagit i likvidation eller konkursförvaltning. Under den senaste femårsperioden har det ej heller därutöver funnits eller finns det från myndigheters sida några anklagelser och/eller sanktioner mot någon av de nämnda personerna.

Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden heller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Mellan personerna finns heller inga familjeband.

Det framgår under respektive person i ledning och styrelse ovan hur mycket aktier och optioner de äger i Bolaget. Sådant innehav innebär privata intressen i Bolaget. Ledamöterna och ledningen kan därtill vara styrelseledamöter eller funktionärer i andra bolag samt ha aktieinnehav i andra bolag, och för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget kan intressekonflikt uppstå vilken hanteras genom att den berörda personen inte är involverad i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar. Utöver detta har ingen av styrelseledamöterna eller ledningen några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Revisor

Bolagets revisorer är BDO Mälardalen AB med auktoriserade revisorn Per Svensson som huvudansvarig. Per Svensson har varit revisor, respektive huvudansvarig revisor, i Bolaget sedan 2013, och omvaldes vid årsstämman 2018 för tiden fram till årsstämman 2019.

Finansiell Information

FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (publ) Org.nr. 556871-1823

Finansiell information i sammandrag

I följande avsnitt presenteras Bolagets respektive Laika Consultings finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2017 och 2018. Uppgifterna för 2017 är hämtade ur Bolagets respektive Laikas årsredovisningar för respektive år. Årsredovisningarna 2017 är reviderade av respektive bolags revisor. Den finansiella informationen för 2018 är hämtade från koncernens Bokslutskommuniké som översiktligt granskats av Bolagets revisor. Notera att Laika Consulting AB är konsoliderat från och med augusti månad i koncernens finansiella information. I de nedan återgivna uppställningarna för moderbolaget anges FundedByMe:s finansiella information.

Årsredovisningar samt Bolagets bokslutskommuniké finns att tillgå på Bolagets hemsida. Redovisningen för alla inkluderade rapporter i Memorandumet har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Utöver vad som angetts ovan har Bolagets revisor ej granskat några delar i detta Memorandum.

FundedByMe redovisar en sammanfattning av ekonomisk utveckling för FundedByMe Koncernen, moderbolaget FundedByMe Crowdfunding Sweden AB, 556871-1823 samt det under perioden förvärvade bolaget Laika Consulting AB, 556612-0969.

Nyckeltal	Koncern		Moderbolag	
	2018-01-01 -2018-12-31	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Nettoomsättning inkl. rörelseintäkter, KSEK	18 922	10 202	6 347	
Rörelseintäkter, KSEK	-16 987	-12 818	-5 873	
Resultat efter finansiella poster, KSEK	- 19 679	-12 825	-5 895	
Resultat, KSEK	- 19 779	-12 825	-5 895	
Poster av engångskaraktär*	-5 083	-5 083	0	
Resultat exklusive poster av engångskaraktär	-14 695	-7 741	-5 895	
Resultat / aktie exklusive poster av engångskaraktär	- 0,0031	-0,0016	-0,0015	
Soliditet %	89,0%	94,4%	50,7%	
Antal aktier (UB)	5 413 991	5 413 991	3 954 604	
Snittantal aktier	4 779 542	4 779 542	3 916 761	
Medeltalet anställda	26	11	8	

*Poster av engångskaraktär härleds till engångskostnader för förvärv av Laika Consulting AB samt ansökan om notering på NGM Nordic MTF.

Resultatkommentarer 2018

- Omsättningen för moderbolaget för helåret 2018 är den högsta hittills för FundedByMe och ökade med 62 procent jämfört med motsvarande andra period föregående år.
- Moderbolaget genomförde 47 framgångsrika crowdfunding-rundor under 2018 jämfört med 33 stycken föregående år.
- Intäkterna för koncernen för helåret uppgick till 18,9 MSEK. 8,8 MSEK härleds till dotterbolaget Laika Consulting AB för perioden augusti – december 2018. Intäktsiffra från Laika Consulting för januari – juli 2018 utblir då förvärvet av Laika Consulting genomfördes den 2 augusti 2018.
- Rörelseresultatet för koncernen för helåret 2018 uppgår till -19,8 MSEK och påverkades av investeringar i framtida tillväxt och extraordinära kostnader kopplade till förvärvet av Laika Consulting AB samt listningsprocessen på NGM Nordic MTF. Justerat för extraordinära poster om 5,1 MSEK blev resultatet -14,7 MSEK. Därutöver har verksamheten under året belastats med ytterligare 2,5 MSEK avseende internationell expansion.
- Omsättning och resultat från Laika Consulting bidrar till koncernen endast efter förvärv 2 augusti 2018.

Jämförande siffror för koncernen från föregående år utblir då förvärvet av Laika Consulting genomfördes den 2 augusti 2018.

Kommentarer perioden 1 januari – 31 december 2018 Koncern
Jämförelse mot tidigare perioder utblir i koncernen då koncernen bildades den 2 augusti 2018.

Resultat Koncern

Koncernens intäkter var under perioden 18,9 MSEK. Av omsättningen är 10,2 MSEK hänförliga till moderbolaget FundedByMe. Förvärvet av Laika bidrar med en omsättning på 8,8 MSEK under perioden augusti till december 2018. Rörelsekostnaderna i koncernen uppgick till 35,9 MSEK för året. Majoriteten av kostnaderna rör moderbolaget med 23,0 MSEK. Förvärvet av Laika bidrar till ökade kostnader om 12,9 MSEK under perioden augusti till december. Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -17,0 MSEK. Rörelseresultatet har påverkats av ökade kostnader rörande nedskrivning av goodwill för Laika på 1,3 MSEK. Ytterligare faktorer som påverkar koncernens resultat är de internationella intressebolagen, med -2,5 MSEK samt resultatet i dotterbolaget Laika med -3,1 MSEK. Ytterligare har rörelseresultatet påverkats av poster av engångskaraktär för företagsförvärv samt noteringsprocess motsvarande 5,1 MSEK för perioden.

Kassaflöde Koncern

Koncernen visar ett negativt kassaflöde med -9,8 MSEK för perioden. Kassaflödet från den löpande delen av verksamheten för perioden som uppgår till -33,0 MSEK har påverkats negativt av rörelseresultat samt minskning av kortfristig skuld. Periodens kassaflöde från investeringsverksamheten påverkar kassaflödet negativt med -29,8 MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamhetens samt investeringsverksamheten uppvägs av ett positivt kassaflöde från finansieringsverksamheten med 53,0 MSEK under perioden till följd av nyemission.

Finansiell ställning Koncern

Koncernens immateriella tillgångar uppgår till 31,1 MSEK, i huvudsak bestående av goodwill, 29,5 MSEK.

Kortfristiga fordringar uppgår till 10,2 MSEK varav 7,1 MSEK utgörs av kundfordringar. Likvida medel uppgår till 6,7 MSEK per balansdagen.

Det egna kapitalet uppgår till 51,3 MSEK per balansdagen. Koncernens långfristiga skulder uppgick till 78 TSEK. Koncernen har inga räntebärande skulder per balansdagen.

Investeringar och Likviditet Koncern

Under perioden har Koncernen investerat ett nominellt belopp för start av FundedByMe Poland.

Likvida medel i koncernen uppgår till 6,7 MSEK per periodens slut (31 december). Bolagets finansiering i övrigt är oförändrad.

Kommentarer perioden 1 januari – 31 december 2018 Moderbolag
Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år

Resultat Moderbolag

Bolagets intäkter för perioden var 10,2 MSEK (6,3 MSEK), en ökning med 3,9 MSEK motsvarandes 62%. Av intäkten utgjorde 0,9 MSEK internförsäljning till dotterbolag. Ökningen i intäkt beror i första hand på ökningen av framgångsrika kampanjer, 47 i 2018 mot 33 föregående år. Rörelsekostnaderna uppgick till 23,0 MSEK (12,2 MSEK). Ökningen i kostnader är relaterade till ökade personalkostnader med 2,5 MSEK härledande till en ökad personalstyrka. Externa kostnader motsvarar 13,8 MSEK (6,0 MSEK) en ökning med 7,8 MSEK i huvudsak relaterade till poster av engångskaraktär för notering på NGM Nordic MTF samt förvärv av Laika, 5,1 MSEK. Övriga ökade externa kostnader är kostnader relaterade till den ökade försäljningen. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -12,8 (-5,9) MSEK. Förändringen i rörelseresultat är i allt väsentligt hänförligt till ökade personalkostnader samt poster av engångskaraktär relaterade till notering på NGM Nordic MTF samt förvärv av Laika Consulting.

Kassaflöde och Finansiell ställning Moderbolag

Bolaget visar ett negativt kassaflöde med -9,8 MSEK för perioden (12,9 MSEK). Kassaflödet från den löpande delen av verksamheten för perioden som uppgår till -26,9 MSEK (12,0 MSEK) har påverkats negativt av rörelseresultatet. Periodens kassaflöde från investeringsverksamheten påverkar kassaflödet negativt med -35,8 MSEK (-13,9 MSEK). Kassaflöde från finansieringsverksamheten är 23 TSEK.

Finansiell ställning Moderbolag

Bolagets immateriella tillgångar uppgår till 0,6 MSEK, (1,5 MSEK) på balansdagen och består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Kortfristiga fordringar uppgår till 4,1 MSEK (3,5 MSEK) varav 2,0 MSEK (1,1 MSEK) utgörs av kundfordringar och 0,8

MSEK (0) utgörs av koncerninterna fordringar till dotterbolaget. Likvida medel uppgår till 6,7 MSEK (16,4 MSEK) per balansdagen.

Det egna kapitalet uppgår till 58,3 MSEK (18,2 MSEK) per balansdagen. Ökningen består av nyemission under perioden. Koncernen har inga räntebärande skulder per balansdagen.

Investeringar och Likviditet Moderbolag

Under perioden har Bolaget förvärvat verksamheten Laika Consulting AB samt investerat ett nominellt belopp för start av FundedByMe Poland.

Då bolaget stängde en framgångsrik kapitalrunda under sista månaden av 2017 är kassan stark. Bolagets finansiering i övrigt är oförändrad.

Resultaträkning	Koncern	Moderbolag	
	2018-01-01 -2018-12-31	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	18 922	9 346	6 347
Koncernintern försäljning	0	856	0
Summa intäkter	18 992	10 202	6 347
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-2 314	-154	0
Övriga externa kostnader	-17 120	-13 753	-5 977
Personalkostnader	-14 135	-8 257	-5 273
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 340	-855	-972
Summa rörelsens kostnader	-35 909	-23 019	-12 221
Rörelseresultat	-16 987	-12 818	-5 873
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-2 523	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultat poster	20	20	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-189	-27	-25
Summa resultat från finansiella poster	-2 692	-7	-22
Resultat efter finansiella poster	-19 697	-12 825	-5 895
Bokslutsdispositioner			
Resultat efter skatt	-19 697	-12 825	-5 895
Skatt på periodens resultat	-99	0	0
Periodens resultat	-19 779	-12 825	-5 895

Tillgångar	Koncern	Moderbolag	
	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete och	1 395	642	1 496
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	246	0	0
Goodwill	29 475	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg, och installationer	206	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	2 232	50 267	14 445
Andra långfristiga fordringar	6 763	0	0
Summa anläggningstillgångar	40 317	50 909	15 941
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 091	2 025	1 079
Fordran Koncernbolag	0	820	0
Aktuell skattefordran	1 346	14	137
Övriga fordringar	306	304	339
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 460	911	1 949
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	421	0	0
Kassa och bank	6 710	6 710	16 387
Summa omsättningstillgångar	17 334	10 783	19 891
Summa tillgångar	57 651	61 691	35 833

Eget kapital och skulder	Koncern	Moderbolag	
	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	792	792	578
Ej registrerat aktiekapital	0	0	16 232
Fritt eget kapital			
Överkursfond	121 059	121 059	51 714
Övrigt fritt eget kapital	48	48	448
Balanserat resultat	-50 811	-50 811	-44 916
Periodens resultat	-19 778	-12 825	-5 895
Återbetalda aktieägartillskott	0	0	0
Summa eget kapital	51 310	58 263	18 162
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	35	0	0
Uppskjuten skatteskuld	43	0	0
Summa långfristiga skulder	78	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitutet	190	190	168
Leverantörsskulder	2 234	699	640
Aktuell skatteskuld	62	62	199
Övriga skulder	984	388	16 185
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 793	2 089	479
Summa kortfristiga skulder	6 263	3 428	17 671
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	57 651	61 692	35 833

Förändring eget kapital	Koncern				Moderbolaget			
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balans. resultat inkl årets	Summa	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balans. resultat inkl årets	Summa
Eget kapital 1 januari 2017	0	0	0	0	567	53 167	-44 916	8 818
Periodens resultat	0	0	0	0	0	0	-5 895	-5 895
Nyemission, netto emissionskostnader	0	0	0	0	11	15 228	0	15 239
Eget kapital 31 december 2017	578	68 395	-58 111	18 162	578	68 395	-50 811	18 162
Periodens resultat	0	0	-19 778	-19 778	0	0	-12 825	-12 825
Nyemission, netto emissionskostnader	213	52 713	0	52 926	213	52 713	0	52 926
Eget kapital 31 december 2017	791	121 108	70 589	51 310	791	121 107	-63 635	58 264

Kassaflöde i sammandrag	Koncern	Moderbolaget	
	2018-01-01 -2018-12-31	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32 998	-26 891	12 030
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29 751	-35 822	-13 936
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52 985	52 949	14 794
Periodens kassaflöde	-9 765	-9 764	12 888
Likvida medel vid periodens början	16 474	16 474	3 499
Kursdifferens i likvida medel	0	-1	0
Likvida medel vid årets slut	6 710	6 710	16 388



Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade i elektronisk form hos Euroclear Sweden AB där även dess aktiebok förs.

Aktiekapitalet i Bolaget var per datumet för Memorandumet avgivande 791 982,002 SEK fördelat på 5 413 991 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,146 SEK. Aktierna är utgivna i två aktieslag.

Antalet aktier av aktieslag A är 2 058 547 stycken.

Maximalt kan utges 5 000 000 aktier av aktieslag A.

Antalet aktier av aktieslag B är 3 355 444 stycken.

Maximalt kan utges 4 000 000 aktier av aktieslag B.

Varje aktie av aktieslag A berättigar till tio (10) röster, och varje aktie av aktieslag B berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier.

Aktierna har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av 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.

Det finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets huvudägare känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Likaså saknas överenskommelser eller motsvarande som i framtiden skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Emissionsbeslut och bemyndigande

På årsstämman den 16 maj 2018 fattades beslut om att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flertalet tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Det totala antalet aktier som kan omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst 5 000 000 aktier. Emissioner som förekommit perioden 16 maj 2018 till tidpunkten för Memorandumet har genomförts genom beslut fattat på bolagsstämman varav inget av bemyndigandet har utnyttjats vid tidpunkten för Memorandumet. Det finns inga ytterligare bemyndiganden eller åtaganden som påverkar antalet aktier i Bolaget.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Utöver det som beskrivs nedan under rubriken Aktiebaserade Incitamentsprogram, finns inga teckningsoptioner, konvertibla lån eller andra utestående finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har sedan Bolagets bildande fram till datumet för Memorandumets avgivande utvecklats enligt följande:

	Datum för registrering	Händelse	Förändring aktiekapital SEK	Aktiekapital efter förändring SEK	Förändring antal aktier	Antal aktier efter förändring	Kvotvärde SEK	Kurs SEK
Bolaget noterades på NGM Nordic MTF	2019-03-08	Notering	-	-	-	-	-	-
Delstängning crowdfunding	2018-10-05	Nyemission	6 372,438	791 982,002	43 562	5 413 991	0,146	58,00
Delstängning crowdfunding	2018-08-20	Nyemission	100 711,197	785 609,564	688 462	5 370 429	0,146	58,00
Delstängning crowdfunding	2018-06-01	Nyemission	39,789	684 898,367	272	4 681 967	0,146	58,00
Shareswap APAC*	2018-05-17	Kvittning	58 046,497	684 858,578	396 806	4 681 695	0,146	35,09
Garanter	2018-05-03	Kvittning	5 940,752	626 812,082	40 611	4 284 889	0,146	35,09
Delstängning crowdfunding	2018-02-20	Nyemission	42 374,765	620 871,330	289 674	4 244 278	0,146	58,00
Riktad emission	2017-08-24	Nyemission	11 071,675	578 496,565	75 686	3 954 604	0,146	52,00
Konvertibel	2017-03-15	Utbyte skuldebrev	23 698,008	567 424,890	162 000	3 878 918	0,146	0,15
	2016-10-18	Nyemission	984,201	543 726,882	6 728	3 716 918	0,146	47,33
	2016-09-27	Nyemission	11 199,236	542 742,681	76 558	3 710 190	0,146	48,11
	2016-08-09	Nyemission	8 659,301	531 543,445	59 195	3 633 632	0,146	47,93
	2016-06-21	Nyemission	5 398,477	522 884,144	36 904	3 574 437	0,146	45,00
	2016-05-10	Fondemission	413 988,533	517 485,666	0	3 537 533	0,146	-
	2016-03-09	Nyemission	424,225	103 497,133	14 500	3 537 533	0,029	45,00
	2016-01-29	Utbyte skuldebrev & nyemission	5 537,594	103 072,909	189 275	3 523 033	0,029	45,00 och 0,03
	2015-10-13	Nyemission	398,957	97 535,315	13 636	3 333 758	0,029	44,99
	2015-09-22	Nyemission	1 791,983	97 136,358	61 250	3 320 122	0,029	26,00
	2015-09-22	Utbyte skuldebrev & nyemission	4 509,531	95 344,375	154 136	3 258 872	0,029	0,03
	2015-08-31	Nyemission	5 066,529	90 834,844	173 174	3 104 736	0,029	26,00
	2015-06-22	Nyemission	5 427,149	85 768,315	185 500	2 931 562	0,029	22,00
	2015-04-21	Nyemission	2 410,819	80 341,166	82 402	2 746 062	0,029	26,09
	2014-10-14	Utbyte skuldebrev	6 236,321	77 930,347	213 158	2 663 660	0,029	0,03
	2014-09-24	Nyemission	4 313,067	71 694,026	147 421	2 450 502	0,029	20,00
Ink. Aggregate	2014-05-28	Nyemission	13 099,770	67 380,960	447 750	2 303 081	0,029	20,00
	2014-03-28	Nyemission	1 667,642	54 281,190	57 000	1 855 331	0,029	20,00
	2013-11-25	Nyemission	621,036	52 613,548	21 227	1 798 331	0,029	20,00
	2013-10-22	Nyemission	1 622,001	51 992,512	55 440	1 777 104	0,029	40,00
	2013-03-18	Nyemission	370,511	50 370,511	12 664	1 721 664	0,029	39,33
	2012-12-06	Införande av två aktieslag	0,000	50 000,000	1 708 000	1 709 000	0,029	39,33
	2011-11-08	Nybildning	50 000,000	50 000,000	1 000	1 000	50,000	50,00

*Förändring Aktiekapital " samt "Kvotvärde" redovisas med 3 decimaler.

*Emission i samband med share-swap när Bolaget återtar den utfärdade licensen för Asien.

Senaste emissionen

Bolagets senaste emission genomfördes som en riktad emission av B-aktier till Bolagets befintliga aktieägare med teckningsperiod mellan 2 juli till 13 juli 2018. Priset per aktie var 58 SEK per aktie. 43 562 aktier av aktieslag B tillförde bolaget 2 526 596 SEK. Kostnaden för emissionen uppgick till 75 000 SEK.

Aktier, registrerade men ej allokerade

Bolaget har, vid tiden för Memorandumet, 5 413 991 aktier registrerade hos Bolagsverket, med 4 996 375 aktier noterade i aktieboken. Fördelningen av de ej ännu allokerade aktierna är 195 128 A-aktier samt 222 488 B-aktier. Bolaget avser att färdigställa leverans efter genomförd notering. Differensen redogöres för enligt nedan.

FundedByMe har många aktieägare från utlandet och i samband med registreringen av aktierna genom Euroclear under 2016 och 2017, har inte alla uppgivit eller kunnat uppge sina depånummer. Vanligtvis för att de inte kunnat hitta en bank eller depå i sitt lokala land som kan registrera aktier i onoterade bolag och bara vissa av dessa utländska delägare har kunnat anlita tjänster för depåfunktion erbjudna av svensk fondkommissionär. I samband med registrering har därför vissa aktieposter markerats "okända" i aktieboken och därutöver finns det registrerade aktier vilka i avvaktan på notering inte kunnat införas i aktieboken.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har 2 utestående program.

	Beslutat år	Antal optioner	Möjlighet att teckna	Teckningskurs SEK	Erlagd premie SEK	Riktat mot
TO1	2017	429 853	2020-02-26 – 2020-03-26	50,00	53 617	Styrelse och ledning
PO1	2018	300 000	2021-10-25 – 2021-12-21	Kvotvärdet	Vederlagsfritt	Personal
Totalt						

TO1 Teckningsoptionsprogram 1

Bolaget har i april 2017 gett ut ett optionsprogram och då fördelat 193 434 teckningsoptioner till Dabber AB (Daniel Daboczy), 107 463 till Sine Qua Non Management Consulting AB (Peter Sundberg, tidigare CFO), 85 971 till Complicata AB (Johan Jörgensen) samt 42 985 till Choon Seng Tan. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under tiden från och med 2020-02-26 till och med 2020-03-26 teckna 1 aktie av serie B till en teckningskurs om 50,00 kr. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst cirka 62 881 kr och innebära en utspädning på cirka 7,9%.

PO1 Personaloptionsprogram 1

Bolaget har i oktober 2018 arrangerat ett optionsprogram med så kallade kvalificerade personaloptioner riktat mot personalen. Bolaget har, i avtal med respektive anställd som omfattats av programmet, förbundit sig att förslag ska läggas på en framtida bolagsstämma om utfärdande av teckningsoptioner vilka därefter ska tilldelas personalen vederlagsfritt förutsatt uppfyllandet av vissa villkor avseende bland annat anställnings- och arbetstid.

Ett sådant framtida stämmobeslut kräver 90 % majoritet enligt Leolagen och i det fall stämman inte beslutar enligt förslaget kommer Bolaget nödgas ersätta den anställde kontant med motsvarande värde som de kvalificerade personaloptionerna skulle gett.

Kvittningsemissioner till Aggregate Media

Aggregate Stockholm Media AB är ett riskkapitalbolag som via sina fonder investerar mediautrymme som expensionskapital och som växlas till aktier. Aggregate Media investerade 2014 i Bolaget 5,0 MSEK, motsvarande 250 000 B-aktier i Bolaget.

Bolaget har avtal med Aggregate Media avseende ytterligare mediautrymme från och med januari 2019. Aggregate Media har gått in med en medieinvestering motsvarande 1 750 TSEK som genom kvittningsemission växlas mot aktier enligt avtal till kurs 52 SEK. Beloppet bokförs som ej registrerat aktiekapital och bokas upp som en fordran som dras mot resultaträkningen i linje med förbrukning av marknadsföringstjänsterna.

Utöver eventuell kostnad för sådan kontant ersättning, ska programmet, då det uppfyller reglerna för så kallade kvalificerade personaloptioner, inte orsaka några kostnader för Bolaget bortsett från vissa administrativa kostnader i samband med den framtida emissionen.

Bolaget har avtalat om kvalificerade personaloptioner motsvarande högst 300 000 teckningsoptioner med rätt att teckna motsvarande högst 300 000 aktier serie B till kurs motsvarande aktiens kvotvärde (idag ca 0,15 SEK). Avtalets inlösenperiod är 2021-10-25 till 2021-12-21. Det är avtalat med 24 anställda. Ingen av dessa sitter i styrelsen eller är större ägare. Vid fullt nyttjande av personaloptionerna kommer Bolagets aktiekapital öka med högst cirka 45 000 kr och innebära en utspädning på cirka 5,5 %.

Uppköpserbjudande och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Legala frågor och kompletterande information

Associationsform m.m.

Bolaget bildades i Sverige den 1 maj 2011 och registrerades hos Bolagsverket den 8 november 2011.

Bolagets organisationsnummer är 556871-1823.

Bolaget är sedan den 10 maj 2016 ett publikt aktiebolag.

Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets verksamhet är, enligt registrerad bolagsordning, att "bedriva konsultverksamhet inom crowdfunding, insamling, annan finansiell verksamhet, social mediekommunikation samt därmed förenlig verksamhet".

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun.

Väsentliga avtal

Franchiseavtal

Bolaget har samarbetsavtal med Joint Ventures Partners i Finland, Singapore, Malaysia, Dubai och Polen. FundedByMe samäger dessa Joint Ventures med lokala partners, vilka betalar en månatlig licensavgift till FundedByMe. Övergripande information avseende avtalen finns på sidan 12.

Hyreskontrakt för lokaler

Bolaget har tecknat ett hyreskontrakt för lokal (Kungsgatan 14) med Humlegårdens bolag "Fastighets AB Kungsbrunnen". Hyrestiden löper från och med 2018-01-15 till och med 2021-06-30. Uppsägning ska ske skriftligen 9 månader före den avtalade hyrestidens utgång. I annat fall är kontraktet för varje gång förlängt med 3 år. Kallhyran uppgår till 800 000 kr per år.

Laika har ett hyreskontrakt för lokal (Birger Jarlsgatan 41 A) med Sparbössan Jutas Backe AB. Hyreskontraktet löper från och med 2019-01-01 till och med 2021-12-31. Uppsägning ska ske skriftligen 9 månader före den avtalade hyrestidens utgång. I annat fall är kontraktet för varje gång förlängt med 3 år. Kallhyran uppgår till 1 090 000 kr per år.

Mjukvaruutveckling och konsulttjänster

Bolagets utvecklingsteam med programmerare är outsourcat till Vilmate Corporation i Ukraina. Vilmate underhåller Bolagets IT-plattform där crowdfundingverksamheten sker och säkerställer en driftsäker och tillgänglig miljö för entreprenörer och investerare. Bolaget betalar en fast del och en del på löpande räkning och avtalet kan sägas upp med en månads uppsägningstid. Dock befinner sig Bolagets Chief Product Officer och Product Support specialist i Stockholm. Eventuella tvister ska enligt avtalet lösas enligt svensk rätt.

Rättsliga förfaranden

Bolaget är vid tidpunkten för memorandumet inte föremål för tvister eller andra rättsliga processer.

Bolaget har under sommaren 2018 varit stämt i en process angående upphävande av en registrerad nyemission. Denna talan fördes av Bolagets VD Daniel Daboczy i samförstånd med Bolaget för att kunna få en felaktigt registrerad nyemission avregistrerad hos Bolagsverket. Bolaget medgav talan och domen har vunnit laga kraft.

Härutöver har Bolaget inte under den senaste tolv månadersperioden varit part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande som skulle kunna ha effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets har ej heller kännedom om något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida processer.

Tillstånd

Bolagets verksamhet är idag inte föremål för tillstånd från Finansinspektionen (FI) och Bolaget står därmed idag inte under FI:s tillsyn. Bolaget har dock sedan flera år fört en dialog med FI huruvida den del av Bolagets verksamhet där kundbolagen är publika skall ses som tillståndspliktig eller ej.

Gräsrotsutredningen (SOU 2018:20) har föreslagit att vissa tillstånd ska krävas för delar av Bolagets verksamhet.

I det fall en lag införs, eller en lagändring av befintliga lagar sker, som innebär att Bolagets verksamhet blir tillståndspliktig, avser Bolaget att söka sådant tillstånd, alternativt söka förvärva ett bolag med sådant tillstånd.

Intressebolagen

I intressebolagen ansvarar respektive Joint Venture Partner för att intressebolaget har erforderliga tillstånd och att de verkar enligt lokala lagar och regler.

I Malaysia har intressebolaget (som enda europeiska plattform) två tillstånd, ett för equity crowdfunding och ett för P2P lending (peer to peer lending).

I Dubai/UAE har Bolaget fått godkännande av tillstånd per 30 september 2018.

Finland samarbetar intressebolaget med partnern och delägaren Privanet som redan idag har erforderliga tillstånd.

I Polen behövs för närvarande inget tillstånd men EU har aviserat att krav på tillstånd kan komma för crowdfunding.

I Singapore görs det enbart slutna private placements mot godkända och ackrediterade individer vilket inte kräver några tillstånd.

Försäkringar

FundedByMe har företagsförsäkring hos IF Skadeförsäkring AB. Företagsförsäkringen omfattar egendomsförsäkring, ansvarsförsäkring och personförsäkring.

Det är styrelsens bedömning att det gällande försäkringsskyddet ger adekvat försäkringsskydd. Bolaget har tagit hänsyn till de potentiella riskerna som är förknippade med Bolagets verksamhet, men kan inte garantera att nuvarande försäkring täcker förluster eller att krav framställs som nuvarande försäkring inte omfattas av.

Vidare erbjuder Bolaget tjänstepensionsförsäkring till sina anställda. En pensionspolicy har tagits fram för att skapa enhetlighet gällande tjänstepensioner, gruppörsäkringar och övriga tjänsterelaterade försäkringslösningar. Av- och påanmälningar sker löpande.

Transaktioner med närstående

Utöver de under rubriken Ersättning till styrelse och ledning ovan listade ersättningarna har inga närståendetransaktioner förekommit.

Dokument tillgängliga för granskning

Kopior av följande dokument kan granskas på Bolagets kontor på ordinarie kontorstid under vardagar:

Information från tredje man

Information som i detta Memorandum kommer från tredje man har återgivits exakt och – såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen är baserad på svensk lagstiftning, bolagsordningen, regelverket för Nordic MTF samt andra i sammanhanget tillämpliga regler och rekommendationer.

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") behöver för närvarande inte tillämpas av bolag vars aktie handlas på Nordic MTF. Bolaget följer idag inte Koden.

Styrelsen i Bolaget har i framtiden för avsikt att tillämpa Koden i de delar den anses vara relevant för Bolaget och dess aktieägare, och med beaktande av verksamhetens karaktär och omfattning.

Bolagsstämma

I enlighet med ABL utövas aktieägarnas inflytande i Bolaget på bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, såsom exempelvis ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och disposition av Bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till densamma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom e-post, på Bolagets hemsida samt genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas i enlighet med ABL:s regler, det vill säga tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som anmält sig senast den dag som anges i kallelsen.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsens uppgifter regleras i ABL. Därutöver har styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter.

Styrelsens arbetsordning, liksom instruktion till Bolagets verkställande direktör, ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas.

Styrelsen har inte utsett några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen har gjort bedömningen att frågor avseende revision, risker i redovisningen och intern kontroll respektive riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med hänsyn till Bolagets storlek lämpligast behandlas inom ramen för det normala styrelsearbetet. Dessa frågor behandlas således av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt punkter vid behov. Styrelsen höll under räkenskapsåret 2018 5 st protokollförda sammanträden.

Verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör är Daniel Daboczy som även är ledamot i Bolagets styrelse. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta Bolagets löpande förvaltning enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare, valberedning och revisorer" ovan.

Intern kontroll

I enlighet med reglerna i ABL och årsredovisningslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad på sådant vis att bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören sköter den löpande interna kontrollen och ska se till att nivån på intern kontroll är god och betryggande. Dessutom ska verkställande direktör tillse att det finns formaliserade rutiner för extern finansiell rapportering och att rapportering med mera sker i enlighet med de av Bolaget tillämpade redovisningsprinciperna.

Styrelsen har valt att inte inrätta särskild funktion för intern revision med hänvisning till Bolagets förhållandevis enkla organisationsstruktur (juridisk såväl som organisatorisk).

Bolagets avsikt är att CFO skall ansvara för att riskanalyser kring den finansiella rapporteringen genomförs samt för kontinuerlig uppföljning och kontroll i syfte att upptäcka och korrigera eventuella fel i den finansiella rapporteringen.

Informationspolicy

Bolaget har upprättat en informationspolicy i syfte att informera anställda och andra berörda inom Bolaget om de lagar och regler som är tillämpliga avseende Bolagets informationsspridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett noterat bolag rörande exempelvis kurspåverkande information. I samband med detta har Bolaget etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridningen av information.

Revisorer

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. På årsstämman 2018 valdes BDO Mälardalen AB som revisorer med huvudansvarig revisor den auktoriserade revisorn Per Svensson.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I ABL uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet.

Bolagsordning*

Bolagsordningen antagen vid extra bolagstämma 9 januari 2019

Bolagsordning för FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ)
Organisationsnummer 556871-1823

Articles of association for FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ)
Company registration number 556871-1823

§ 1 Bolagets firma

Bolagets firma är FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ).

§ 1 Company name

The name of the company is FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 2 Registered office

The board shall have its registered office in Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva konsultverksamhet inom crowdfunding, insamling, annan finansiell verksamhet, social mediakommunikation samt därmed förenlig verksamhet.

§ 3 Business

The company shall perform consulting services in the field of crowdfunding, collection and other financial activities, social media communication as well as business compatible therewith.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 SEK och högst 1 800 000.

§ 4 Share capital

The share capital shall be no less than SEK 500,000 and no more than SEK 1,800,000.

§ 5 Aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 2 500 000 och högst 9 000 000. Aktierna kan ges ut i två serier; serie A och serie B. Antalet aktier av serie A får uppgå till högst 5 000 000 stycken och antalet aktier av serie B får uppgå till högst 4 000 000 stycken.

Varje aktie av serie A berättigar innehavaren till tio röster.

Varje aktie av serie B berättigar innehavaren till en röst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier skall en gammal aktie ge företrädesrätt till en ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägare företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 5 Shares

The number of shares in the company shall be at no less than 2,500,000 and no more than 9,000,000.

The shares may be issued in two classes; class A and class B. The total number of shares of class A may amount to no more than 5,000,000 and the total number of shares of class B may amount to no more than 4,000,000.

Each share of class A entitles the holder to ten votes.

Each share of class B entitles the holder to one vote.

If the company issues new shares for cash or by offset, one old share shall give preference to a new share of the same Class in proportion to the number of shares that the shareholder owns before the share issue (primary preferential right). Shares that are not subscribed to through primary preferential right shall be offered to be subscribed to by all shareholders (subsidiary preferential right). If more shares are subscribed to than is available through subsidiary preferential right, the shares that are available shall be divided between subscribers according to the total number of shares in the company each subscriber owns before the share issue. If some shares cannot be allocated in such way, the allocation shall be done by lot.

If the company issues shares of only one class by payment in cash or through offset, all shareholders, regardless of which class of shares they own, shall have preference to subscribe to new shares in proportion to the number of shares they already own.

If the company issues warrants or convertibles by payment in cash or through offset, the shareholders shall have the right to subscribe for warrants as if the issue concerned the shares that can be issued as a result of the warrants, and furthermore to subscribe for convertibles as if the issue concerned the shares for which the convertibles can be converted to.

The above shall not restrict the company to issue shares, warrants or convertibles through either payment in cash or by offset without preferential rights to existing shareholders.

In the event of an increase in the share capital through a bonus issue, new shares shall be issued by each share class in proportion to the number of shares of the same class already existing. In that case, old shares of a certain class shall entitle the holder new shares of the same class. What has now been said should not imply any restriction in the possibility of issuing shares of a new class by way of a bonus issue, following the necessary amendment of the articles of association.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter utan suppleanter.

Styrelseledamöterna väljs varje år på en årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 6 The board of directors

The board of directors shall consist of no less than three and no more than nine ordinary members, without any deputy members.

The board members are elected annually at the annual general meeting for a period until the end of the following annual general meeting.

§ 7 Revisor

Bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant. Till revisor kan även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 7 Auditor

The company shall have one auditor without deputy auditor. A registered accounting firm may also be appointed as auditor.

§ 8 Bolagsstämma

Kallelse till ordinarie bolagsstämma, samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före bolagsstämman.

Kallelse ska ske på det sätt som anges i 7 kap. 56 a § aktiebolagslagen (2005:551), genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska genom notis i Dagens Industri upplysas om att kallelse skett.

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

§ 8 General meeting

Notice of annual general meetings and notice of extraordinary general meeting where amendments of the articles of association shall be resolved, shall be made no earlier than six (6) weeks, and no later than four (4) weeks prior to the general meeting. Notice of other extraordinary general meeting shall be made no earlier than six (6) weeks and no later than two (2) weeks prior to the general meeting.

Notice shall be made in accordance with Chapter 7, Section 56 (a) of the Swedish Companies Act (Sw. aktiebolagslagen (2005:551)) by announcement in the Swedish Official Gazette (Swedish: Post- och Inrikes Tidningar) and made available on the company's web page. At the same time as the notice is made, it shall be announced with an abbreviated note in Dagens Industri that notice has been made.

To be entitled to participate on a general meeting, shareholders shall notify the company no later than on the day stipulated in the notice convening the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, a Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the five weekdays before the meeting.

§ 9 Ärende på årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Öppnande av årsstämman
2. Val av ordförande vid årsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
 - Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - Dispositioner av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - Ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktör
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter;
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorsarvode
11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter;
12. Annat ärende som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 9 Agenda items at the annual general meeting

At the annual general meeting, the following shall be resolved:

1. Opening of the meeting
2. Election of a chairman for the meeting
3. Adoption of voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of one or two persons to verify the minutes
6. Determination of whether the meeting has been duly convened
7. Presentation of the annual report and the auditor's report, the consolidated financial report and auditor's report on the consolidated financial report
8. Motions concerning
 - adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet;
 - disposition of the Company's profit or loss as shown in the balance sheet;
 - discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from personal liability towards the Company for the fiscal year;
9. Decision on the number of Board members and deputy members and, if applicable, the number of auditors and deputy auditor
10. Decision on fees to be paid to Board members and, if applicable, auditors;
11. Election of Board members and deputy members and, if applicable, auditors and deputy auditors;
12. Any other business that shall be brought up at the annual general meeting according to the Swedish Companies Act (2005:551) or according to the articles of association.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari till 31 december.

§ 10 Financial year

The company's financial year shall run from January 1st to December 31st.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

§ 11 Centralized Securities Depository

The shares of the company shall be registered in a CSD register in accordance with the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (Sw. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument).

*Företrädesemission villkorad godkännande av ändring av paragraf 5 i enlighet med kallelse till årsstämma (punkt 16).

*The share issue is conditioned upon approval of amendment to paragraph 5 in accordance with the notice to the Annual General Meeting (item 16).

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet och inte heller de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av företag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på aktieägarens speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Källskatt

Bolaget påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

Obegränsat skattskyldiga i Sverige

Fysiska personer

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning på marknadsnoterade aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

När marknadsnoterade aktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent (2018). Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas utan begränsning i tid och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår.

Begränsat skattskyldiga aktieägare

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.



FundedByMe Crowdfunding Sweden AB (publ)

Kungsgatan 14
111 35 Stockholm
Sverige

Organisationsnummer
556871-1823

www.fundedbyme.com