

# INVESTERINGSMEMORANDUM

23 SEPT – 7 OKT 2019

---



NEVI



# VIKTIG INFORMATION FÖR INVESTERARE

## VIKTIGA DEFINITIONER

Med "NEVI" eller "Bolaget" avses koncernen med moderbolaget New Equity Venture International AB med organisationsnummer 556818-0300 och dess dotterbolag.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074. Med "Spotlight" avses ATS Finans AB med org.nr. 556736-8195 och dess bifirma "Spotlight Stock Market".

Med "detta memorandum" eller om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses Erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta memorandum. Med "SEK" avses svenska kronor; "TSEK" avses tusen kronor; "MSEK" avses miljoner svenska kronor.

## UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

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.

## MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på NEVIs hemsida [www.newequityventure.com](http://www.newequityventure.com) samt på Spotlights hemsida [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com).

## DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

## FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa

uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget och den bransch som Bolaget är verksamt inom.

## FRISKRIVNING

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om NEVI anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

## EMISSIONSINSTITUT

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission emissionsinstitut till NEVI. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB.

## REVISORS GRANSKNING

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet reviderats av Bolagets revisor.

## SPOTLIGHT STOCK MARKET

Spotlight är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

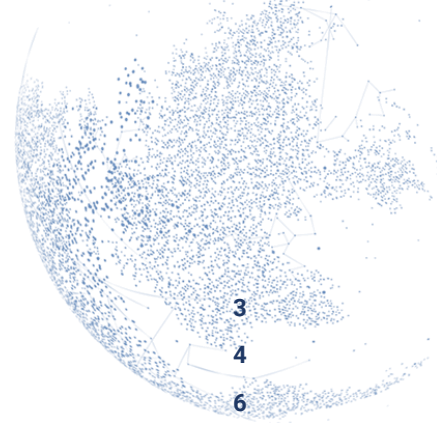
Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. NGM är en svensk börs under finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handeln sker i det egenutvecklade börssystemet Elastica.

Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)).

<b>Firmanamn</b>	New Equity Venture International AB
<b>Organisationsnummer</b>	556818-0300
<b>Handelsbeteckning</b>	NEVI B
<b>ISIN-kod</b>	SE0004020931
<b>Säte och hemvist</b>	Stockholm
<b>Firma bildat</b>	2010
<b>Land för bolagsbildning</b>	Sverige
<b>Jurisk form</b>	Publikt aktiebolag
<b>Lagstiftning</b>	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
<b>Adress</b>	Box 5141, 102 43 Stockholm
<b>Telefon</b>	+46(0)8-410 59 140
<b>E-post</b>	<a href="mailto:ir@newequityventure.com">ir@newequityventure.com</a>
<b>Hemsida</b>	<a href="http://www.newequityventure.com">http://www.newequityventure.com</a>

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

NEVI I KORTHET	3
RISKFaktorER	4
VD HAR ORDET	6
ERBJUDANDET	7
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	8
BAKGRUND OCH MOTIV FÖR EMISSION	9
EMISSIONSGARANTIER OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER	10
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	11
VERKSAMHETEN	13
MARKNAD	19
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	21
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	25
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	26
FINANSIELL ÖVERSIKT	28
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	34
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	36
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	37
BOLAGSORDNING	39
ADRESSER	40



## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

TECKNINGSPERIOD:	23 SEPT – 7 OKT 2019
TECKNINGSKURS:	14,50 SEK/AKTIE
ANT. AKTIER SOM ERBJUDS:	1 038 418 ST
EMISSIONSVOLYM:	15 057 061 SEK
PRE-MONEY VÄRDERING:	45 MSEK

## FINANSIELL KALENDER

DELÅRSRAPPORT för perioden 1 juli – 30 september 2019	2019-11-15
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ för perioden 1 januari – 31 december	2020-02-21
DELÅRSRAPPORT för perioden 1 jan – 31 mars 2020	2020-05-15
ÅRSSTÄMMA hålls i Stockholm	planeras till maj 2020

## ÖVRIG INFORMATION

ISIN-KOD:	SE0004020931
LEI-KOD:	549300QJOE0K90GQQ056
TICKER:	NEVI B
MARKNADSPLATS:	SPOTLIGHT STOCK MARKET

## NEVI I KORTHET

**50** investeringar

Sedan 2014 genomfört omkring 50 investeringar direkt i NEVI och via innehav

**500** msek

NEVI har som investerare och aktiva ägare rest rörelsekapital på upp mot en halv miljard sek till sina innehav och NEVI självt

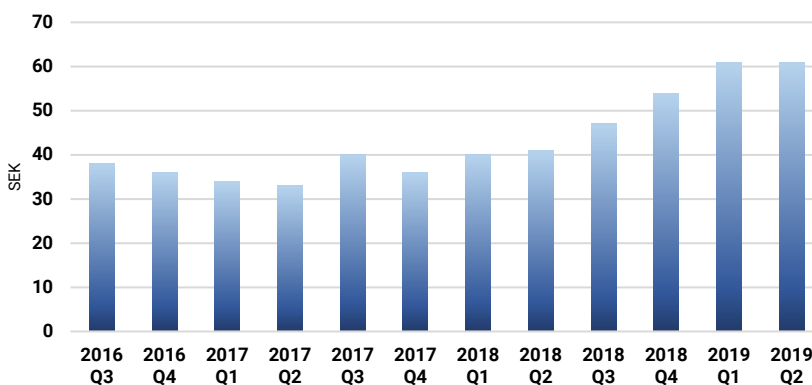
**250** personer

NEVI sysselsätter över 250 personer via sina innehav

**>200%**

NEVIs underliggande substansvärde har i snitt per år ökat med 214 % för perioden aug 2014 till aug 2019 (ej inkluderat utdelningar)

Substansvärde/aktie



## NOTERADE BOLAG

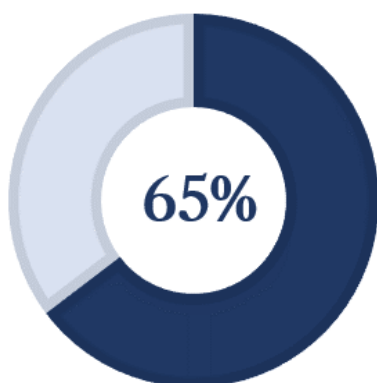


Fig. 1 NEVIs noterade bolag i sin investeringsportfölj per 2019-06-30 uppgår till 65 %

## BRANSCHSEGMENT

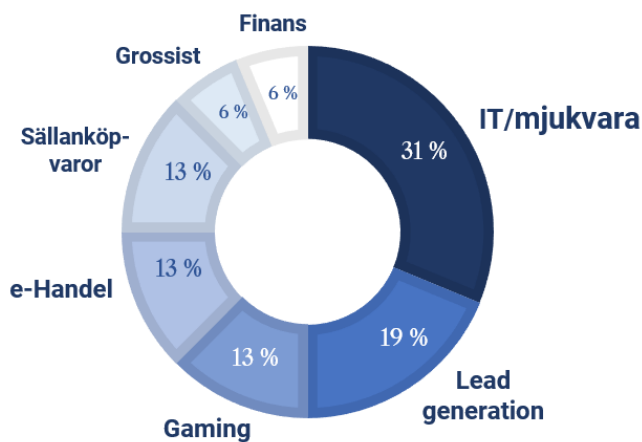


Fig. 2 Majoriteten av NEVIs innehav är verksamma inom IT/mjukvara samt lead-generation\*

\*Lead-generation handlar om att generera konverteringar från besökare på Internet och är en process som omfattar riktade marknadsföringsinsatser

# RISKFaktorER

*En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för NEVI, utan rangordning. Det gäller risker både vad avser omständigheter som är relaterade till NEVI eller dess bransch, mer generella risker samt risker förenade med Erbjudandet och aktien. Vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Uppställningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj. Varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i memorandumet samt en allmän världsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentligt negativ inverkan på NEVIs verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i NEVI minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i NEVI förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare faktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som för närvarande inte bedöms utgöra risker, kan också komma att ha motsvarande negativ inverkan.*

## **Riskkapitalrelaterade investeringar**

NEVI har gjort och avser att göra investeringar i micro-segmentet. Den potentiella värdeökningen för sådana investeringar är ofta stor, men innebär en betydligt större risk per investering, varför det inte finns någon garanti för ekonomisk framgång och avkastning. Bolagets avkastning på investerat kapital kommer till stor del vara beroende av Bolagets innehav och marknadsmässiga värdeförändring.

Avkastning på investerat kapital är även till stor del beroende av värderingen vid investerings- respektive eventuella avyttringstidpunkterna och Bolagets förmåga att genomföra investeringar och eventuella avyttringar till villkor som är fördelaktiga för Bolaget. Detta kan i sin tur bero på såväl faktorer inom Bolagets kontroll (t ex förmågan att organisera investeringar och avyttringar) som faktorer utom Bolagets kontroll (t ex allmänt makroekonomiskt klimat och potentiella förvärvares finansieringskostnader).

## **Bolagets värdeutveckling**

Om Bolaget inte lyckas genomföra investeringar och avyttringar till fördelaktiga villkor kan det få till följd att avkastningen blir sämre än förväntat.

Bolagets värde är i allt väsentligt beroende av utvecklingen på de investeringar i innehaven som Bolaget har gjort och gör och Bolagets förmåga att realisera värdet av dessa. Det finns inte någon garanti för att Bolagets tillgångar ökar i värde, att värdet behålls intakt eller att Bolaget framgångsrikt lyckas realisera tillgångarna.

## **Risk vid etablering av nya dotterbolag**

Bolaget agerar ofta som en tidig investerare i nystartade dotterbolag med ibland mindre etablerade affärsmodeller. Detta medför en risk att affärsmodellerna inte får den respons Bolaget förväntat sig. I ett sådant fall föreligger risk att fortlevnaden för det specifika dotterbolaget äventyras, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## **Risker associerade med företagsförvärv**

Bolaget kan komma att göra fler företagsförvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntas, avseende integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

## **Finansiering och framtida kapitalbehov**

Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolaget godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

## **Målsättningar**

Det finns risk att NEVIs målsättningar (se sid. 9) inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka NEVIs verksamhet negativt.

## **Nyckelpersoner och medarbetare**

NEVI är ett kunskapsintensivt företag och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet vilket kan påverka framtida utveckling av tjänster och investeringar och därmed även Bolagets resultat.

## **Sekretess**

NEVI är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om NEVIs befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada NEVI, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

## **Konkurrenser**

Vissa branscher, marknadssegment och investeringsobjekt kan vara attraktiva för många investerare vilket kan leda till högre konkurrens och därmed lägre avkastning.

## **Renomméförsämring**

NEVIs renommé är central för dess verksamhet. Bolagets långsiktiga lönsamhet bygger på att NEVIs aktieägare, medinvestorare, samarbetspartners och andra aktörer förknippar NEVI med positiva värden, tillförlitlighet och god kvalitet. Om t.ex. Bolaget, någon av dess ledande befattningshavare, delägare eller innehav (inklusive ledande befattningshavare i innehaven) vidtar någon åtgärd som står i konflikt med de värden som NEVI representerar eller om någon av Bolagets investeringar inte lever upp till marknadens förväntningar riskerar Bolagets renommé att skadas. En renomméförsämring kan medföra väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning på kort och lång sikt.

## **Begränsade resurser**

Bolaget är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiellt strukturella problem.

## **Valutarisker**

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. Valutakurser kan väsentligen förändras.

## **Övriga risker**

Till övriga risker som Bolagets utsätts för är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

### **Kontroll över Bolaget**

Då Bolagets aktie är noterad kan ägarstrukturen komma att förändras över tid. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av dominerande ägare kommer att förändras i takt med Bolagets expansion, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

### **Likviditetsbrist i marknaden för NEVI aktien**

Likviditeten i NEVIs aktie kan bli begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling.

### **Tecknings- och garantiåtaganden**

I samband med förestående företrädesemission har tecknings- och garantiåtaganden samlats från ledning samt externa investerare till ett belopp om 15 057 061 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionen. Åtagandena utgör juridiskt bindande åtaganden, men har inte säkerställts via bankgarantier, pantsatta tillgångar eller liknande säkerhetsåtaganden. Därmed skulle det,

om samtliga eller delar av dessa åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras ett mindre kapital än beräknat, vilket skulle påverka Bolagets möjlighet att genomföra Erbjudandet negativt.

### **Utebliven utdelning**

Per dags dato samtliga aktier rätt till samma utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I övervägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden, Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien".

### **Utspädning genom framtida nyemissioner**

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Samtliga sådana

emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

### **Spotlight Stock Market**

Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s k reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

### **Fluktuationer i aktiekursen för NEVI aktien**

Aktiekursen för NEVI kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

## VD HAR ORDET

**N**u ska NEVI in i nästa fas. Vi har sedan jag stöpte om Bolaget till ett investeringsorienterat bolag våren 2014 varit delaktiga i över 50 transaktioner direkt i NEVI eller via innehav. Vi har även stöttat våra innehav att resa upp mot en halv miljard sek i rörelsekapital. Detta har medfört till att vi och våra bolag sysselsätter över 250 medarbetare världen över. Men roligast är att se att vi gått från drygt 18 MSEK i substansvärde till över 200 MSEK. En årlig ökning med över 200 %, ej inkluderat utdelningar.

Detta kan tyckas vara en bra tillväxt, men jag anser att NEVI är långt ifrån där jag vill att NEVI ska vara i framtiden. Nu står vi inför nya utmaningar, och jag vill med bestämdhet trycka på att vi lärt oss mer av de investeringar och projekt som gått sämst och inte från de som gått bäst. Den erfarenhet tror vi kommer vara ovärderlig när vi i framtiden utvärderar nya investeringar och befintliga innehav. Att vara tuffare och lämna över ägandet i innehav som ej presterar enligt utlovade prognoser och planer kommer ske mycket tidigare i framtiden.

Nu med en fullt garanterad företrädesemission framför oss ser jag NEVI ta nästa steg. Vi har bildat bolag i såväl USA som i Storbritannien och jag vill nu se allt större aktivitet på dessa marknader. Vi har redan genomfört investeringar på dessa marknader och känner oss redo att öka aktiviteten i såväl USA som Storbritannien.

Den svenska publika kapitalmarknaden för tillväxtbolag befinner sig i högvarv, det sprids till allt fler marknader utanför Sverige. Det är såklart positivt och något vi hoppas kunna ta del av. Jag ser att NEVI via dotterbolag och innehav i framtiden investerar i bolag från Storbritannien eller USA som därefter ompaketeras till svensk bolagsstruktur för att kapitaliseras och noteras på den svenska kapitalmarknaden.

Vad gäller de makroekonomiska utsikterna kvarstår vår bedömning, vi är oroliga och ser en mer volatil marknad. Det råder med andra ord onekligen ingen brist på risker, men det finns också möjligheter i en volatil marknad. Därför tror jag denna emission är rätt i tiden. Vi kommer med kapitaltillförsel i ryggen kunna göra flertalet goda investeringar även om marknaden avtar. Detta med anledning av att bolag som vi normalt inte tittar på under oroliga perioder kommer ner i värdering. Med utökat rörelsekapital och effektiv organisation ser jag intressanta utvecklingsmöjligheter oavsett om marknaden är fortsatt god eller avtar, nu eller i framtiden.

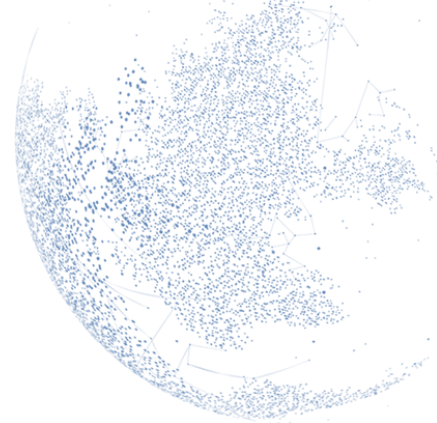
Varmt välkomna, såväl befintliga som nya aktieägare, att teckna i denna emission!

Som aktieägare kommer ni vara delaktiga när NEVI tar nästa steg in i framtiden!

Stockholm September 2019

**Thomas Jansson**

VD New Equity Venture International AB



”

**Vi har sedan jag stöpte om NEVI till ett investeringsorienterat bolag våren 2014 varit delaktiga i över 50 transaktioner och aktivt stöttat våra innehav att resa upp mot totalt en halv miljard sek i rörelsekapital...**

# ERBJUDANDET

## TECKNINGSTID

23 september 2019 – 7 oktober 2019

## TECKNINGSKURS

14,50 SEK per aktie

## AVSTÄMNINGS DAG

16 september 2019

## AKTIENS KORTNAMN

NEVI B

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 1 038 418 aktier (94 814 A-aktier resp. 943 604 B-aktier). Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget drygt 15 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilket beräknas uppgå till högst 1,5 MSEK.

## ANT. AKTIER INNAN EMISSION resp. EFTER

3 115 257 aktier (284 443 A-aktier resp. 2 830 814 B-aktier)

4 153 675 (379 257 A-aktier resp. 3 774 418 B-aktier)

## FÖRETRÄDESRÄTT

För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie oavsett serie

## HANDEL MED BTA

Från 23 september 2019 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen

ISIN BTA 1 B: SE0013111127

ISIN BTA 2 B: SE0013111135

## HANDEL MED TR

23 september 2019 - 3 oktober 2019

ISIN TR B: SE0013111119

## BOLAGETS VÄRDERING

45 MSEK (PRE-MONEY)

## AKTIENS ISIN-kod

SE0004020931

## AKTIENS LEI- samt CFI-KOD

LEI: 549300QJ0E0K90GQQ056

CFI: ESVUFR

## MARKNADSPLATS

Bolagets aktier är listade på Spotlight Stock Market



# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman i New Equity Venture International AB (publ) den 23 maj 2019 har styrelsen beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen till befintliga aktieägare har villkoren NE 1:3, vilket ger befintliga aktieägare rätten att teckna en (1) ny aktie för tre (3) innehavda, till teckningskursen SEK 14,50 per aktie, oavsett serie. Avstämningsdag var den 16 september 2019.

Nyemissionen genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Allmänheten kan teckna sig utan företrädesrätt i mån av ej fulltecknad nyemission. Aktieägare som väljer att inte delta kommer således se sitt ägande i Bolaget spädas ut med högst 25 % av röster och kapital.

Vid full teckning i emissionen ges NEVI ett tillskott om drygt 15 MSEK före emissions- och garantikostnader, som beräknas uppgå till högst 1,5 MSEK. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget ca. 13,5 MSEK netto.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning att öka från 3 115 257 kronor till 4 153 675 kronor samtidigt som antalet aktier ökar från totalt 3 115 257 aktier (varav 284 443 A-aktier resp. 2 830 814 B-aktier) till högst 4 153 675 aktier (varav 379 257 A-aktier resp. 3 774 418 B-aktier).

## Aktiebok

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare.

## INBJUDAN

Härmed inbjuds befintliga aktieägare, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i NEVI till en kurs om 14,50 kronor per aktie. Erbjudandet omfattar högst 1 038 418 aktier och vid fulltecknad emission tillförs Bolaget ca. 15 MSEK före emissions- och garantikostnader.

## STYRELSENS FÖRSÄKRAN

*Memorandumet är upprättat av styrelsen i NEVI i samband med förestående företrädesemission. Styrelsen för NEVI är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte. Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller inte summerar fullständigt korrekt.*

Stockholm den 20 september 2019  
Styrelsen i New Equity Venture International AB

# BAKGRUND OCH MOTIV FÖR EMISSION

## BAKGRUND

Våren 2014 inledde NEVI sitt omstruktureringsarbete och blev det bolag NEVI är idag - ett *investeringsorienterat bolag* med inriktning tillväxtbolag inom micro-segmentet. NEVI har under de senaste åren investerat i över 50 bolag, direkt eller via innehav och har per dags dato påbörjat flertalet in-house projekt, varav tre projekt (iApotek, Game Chest Group samt Orgo Tech) är noterade på Spotlight Stock Market.

Bolaget har per 2019-06-30 17 innehav varav majoriteten av investeringarna har genomförts i tidiga skeden i bolagens utveckling; detta i linje med NEVIs strategi och riskexponering. NEVIs utgångspunkt är att utveckla sina innehav, så länge NEVI ser fortsatt potential för värdeskapande och därefter överlämna innehaven till mer lämpade ägare.

NEVI har sedan omstruktureringen 2014 primärt investerat i onoterade tillväxtbolag inom micro-segmentet och har för avsikt att ta en aktiv ägarroll utan att för den delen vara operativa i den dagliga verksamheten. NEVI har etablerat ett nätverk av personer vilka NEVI önskar ha som representanter i sina innehavs styrelser.

NEVIs strategi med investeringar i micro-segmentet har fallit väl ut och Bolaget har under de senaste åren stärkt sin balansräkning och dess underliggande substansvärde. Syftet med företrädesemissionen är att kapitalisera verksamheten för att kunna växa ytterligare, i Sverige och utanför Sveriges gränser samt i snabbare takt. Idag växer den svenska publika kapitalmarknad för tillväxtbolag, marknaden attraherar såväl professionella investerare som allmänheten. Detta har spridits utanför Sveriges gränser och allt fler bolag söker sig till Sverige för att kapitalisera sig och verka i en noterad miljö.

## VERKSAMHETSMÅL

NEVIs målsättning är att skapa tillväxt och ta större marknadsandelar inom Bolagets verksamhetsområden. Bolaget har som mål att öka investeringstakten i Sverige, men även i Storbritannien och USA. Långsiktigt är målet att NEVI har innehav jämnt fördelat mellan Sverige, Storbritannien och USA.

### Mål i punktform:

- Investera i eller utveckla bolag som ger NEVI positivt kassaflöde
- Expandera till nya marknader
- Utveckla processen och rutiner för utvärdering av innehav

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDADE

Bolaget genomför en företrädesemission om drygt 15 MSEK före emissions- och garantikostnader, som beräknas uppgå till högst 1,5 MSEK. Följaktligen förväntar sig NEVI att genom Erbjudandet erhålla en nettolikvid uppgående till cirka 13,5 MSEK. Emissionskursen är satt till 14,50 SEK per aktie, oavsett serie, och Bolaget har prissatt aktien så nära marknadsvärdet som möjligt. Prissättningen vid nyemissionen avspeglar det pris Bolaget handlats till under den senaste perioden avdraget för en rabatt om ca. 22 %.

Likviden från emissionen ger NEVI större handlingsutrymme och bättre kapitalstruktur. Emissionslikviden kommer investeras i såväl nya bolag som att tilläggsinvesteras i befintliga innehav, helt i linje med befintlig strategi. Historiskt har flest till antalet investeringar skett i onoterade tillväxtbolag inom micro-segmentet. Investeringar kommer att ske där NEVI förväntas se högsta avkastning för sina aktieägare över tid. Styrelsen bedömer att Bolaget, med nuvarande verksamhet, efter fulltecknad emission har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden och därmed kan fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Nettolikvidens användande ska fördelas enligt nedan:

- 1) Investeringar (90 %)
- 2) Expansion (10 %)

## TIDSLINJE\*



\* omfattar investeringar, sakutdelningar och tilläggsinvesteringar av väsentlig betydelse

# EMISSIONSGARANTIER OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER

## EMISSIONSGARANTIER

Emissionen är 100 % garanterad fördelad på 10,3 MSEK av emissionsgarantier (68 % av den initiala emissionsvolymen) med ersättning samt ca. 4,8 MSEK genom teckningsförbindelser (32 % av den initiala emissionsvolymen). Ersättningen till garanterna är tio (10) procent på garanterat belopp och erläggs kontant. NEVI har skriftligen avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan.

Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Teckningen medför ingen rätt att få tilldelning i emissionen, utan endast en skyldighet att teckna aktier i mån av behov. Sådan tilldelning sker först efter att tilldelning skett i det publika Erbjudandet. Bolaget bedömer att nedan nämnda parter har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden.

Garantitecknare	Datum för avtal	Garanterat belopp (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i NEVI
Qualcon Aktiebolag*	2019-09-05	8 000 000	-
Råsunda Invest AB**	2019-09-05	1 000 000	-
Creative Opportunities AB***	2019-09-17	1 300 000	-
<b>SUMMA</b>		<b>10 300 000</b>	

\*Kontrolleras av Gerhard Dal

\*\*Kontrolleras av Per Nilsson

\*\*\*Kontrolleras av Karlos Hanna

## TECKNINGSFÖRBINDELSER

NEVI har ingått avtal om teckningsförbindelser om ca. 4,8 MSEK, motsvarande 32 % av den initiala emissionsvolymen; av dessa kan 1 200 000 SEK betalas via kvittning (T Jansson & J Nord). Dessa har skriftligen avtalats mellan tecknaren och Bolaget. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För tilldelningsprinciper och villkor för betalning, se villkor och anvisningar i detta IM (sid. 11-12).

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Belopp (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i NEVI
Imperial Eagle AB*	2019-09-18	1 000 000	109 179
Aktiebolaget B21 Invest**	2019-09-20	2 557 061	871 499
Thomas Jansson	2019-09-20	600 000	152 448
Joacim Nord	2019-09-20	600 000	63 936
<b>SUMMA</b>		<b>4 757 061</b>	

\*Kontrolleras av Måns Månsson

\*\*Kontrolleras av Thomas Jansson

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## ERBJUDANDET

Styrelsen i New Equity Venture International AB beslutade den 3 september 2019, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 23 maj 2019, att genomföra en företrädesemission. Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 038 418 SEK genom nyemission av högst 94 814 A-aktier och 943 604 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK till en teckningskurs om 14,50 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 15 057 061 SEK.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 16 september 2019 var A-aktieägare i New Equity Venture International AB äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal A-aktie medför erhållande av en (1) teckningsrätt (TR A). Innehav av tre (3) teckningsrätter (TR A) berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie.

Den som på avstämningsdagen den 16 september 2019 var B-aktieägare i New Equity Venture International AB äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal B-aktie medför erhållande av en (1) teckningsrätt (TR B). Innehav av tre (3) teckningsrätter (TR B) berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 14,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 16 september 2019. Sista dag för handel i New Equity Venture International AB:s B-aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 12 september 2019. Första dag för handel i New Equity Venture International AB:s B-aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 13 september.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 23 september 2019 till och med den 7 oktober 2019 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter av slag B (TR B) äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 23 september 2019 till och med den 3 oktober 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i New Equity Venture International AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 7 oktober 2019 eller avyttras senast den 3 oktober 2019 för att inte förfalla värdelösa.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 september 2019 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissionens hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se), på New Equity Venture International AB:s hemsida [www.newequityventure.com](http://www.newequityventure.com) samt på Spotlight Stock Markets hemsida [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com) för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i New Equity Venture International AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

## TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 7 oktober 2019 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den anmälningssedeln med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

### 1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningsedel med stöd av teckningsrätter skall då ej användas.

### 2) Anmälningsedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall anmälningssedeln med stöd av teckningsrätt användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningsedel med stöd av teckningsrätt kan erhållas från Sedermera Fondkommissionens hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se). Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 7 oktober 2019. Anmälan är bindande.

Ärende: NEVI

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Telefon: 040-615 14 10

E-post: [issuingservices@sedermera.se](mailto:issuingservices@sedermera.se) (inskannad anmälningsedel)

## TECKNING ÖVER 15 000 EUR MED FÖRETRÄDESRÄTT I

### FÖREKOMMANDE FALL

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvätsformulär ifyllas och insändas till Sedermera samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera inte kan boka ut BTA A eller BTA B, trots att betalning inkommit, förrän penningtvätskontrollen är Sedermera tillhanda.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissionens hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)), på New Equity Venture International AB:s hemsida ([www.newequityventure.com](http://www.newequityventure.com)) samt på Spotlight Stock Markets hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 7 oktober 2019. Anmälan är bindande.

## TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning av B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggas inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

#### **BETALNING**

Betalning av aktierna kan ske kontant eller genom kvittning.

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i New Equity Venture International AB till aktieägare i dessa länder.

#### **BETALDA OCH TECKNADE AKTIER**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA A och/eller BTA B) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA A eller BTA B på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

#### **DELREGISTRERING**

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av nyemissionen registreras vid Bolagsverket. Ifall denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission kommer flera serier av BTA A och BTA B att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA A/B 1" i VP-systemet. BTA A/B 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA A/B 2")

kommer att utfärdas för teckning och betalning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade och betalda aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart företrädesemissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i mitten av oktober 2019. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

#### **HANDEL MED BTA**

Handel med BTA B äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 23 september 2019 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA A/B 1 och 2 på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av oktober 2019.

#### **LEVERANS AV AKTIER**

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av oktober 2019, ombokas BTA A och BTA B till A-aktier och B-aktier utan särskild avisering från Euroclear.

#### **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer New Equity Venture International AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

#### **TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING**

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

#### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nya aktierna ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställs.

#### **AKTIEBOK**

New Equity Venture International AB är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

#### **AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av New Equity Venture International AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via New Equity Venture International AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

#### **ÖVRIGT**

Styrelsen i New Equity Venture International AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Eventuell förlängning av teckningstid kommuniceras som senast sista dagen i ordinarie teckningstid, den 7 oktober 2019. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer New Equity Venture International AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Styrelsen äger ej rätt att dra tillbaka erbjudandet.

#### **HANDEL MED AKTIEN**

B-aktierna i New Equity Venture International AB är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "NEVI B" och har ISIN-kod SE0004020931. De nya B-aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA B till aktier sker.

#### **EMISSIONSINSTITUT**

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut till New Equity Venture International AB.

# VERKSAMHETEN

NEVIs affärsidé är att **investera** i bolag, såväl noterade som onoterade, samt utveckla och lansera egna affärsidéer

## KORT HISTORIK

2014 omstrukturerades NEVI till ett investeringsorienterat bolag och har sedan dess haft ett högt investeringstempo och genomfört omkring 50 investeringar direkt i NEVI och via sina innehav. Bolaget hade per 2019-06-30 17 innehav och sysselsätter över 250 personer via sina innehav. NEVI har som investerare och aktiva ägare rest rörelsekapital på upp mot 500 MSEK till sina innehav och NEVI självt.

Under 2014 utförde NEVI sina första investeringar, vilka var i bolagen QBANK och Acrinova vilka under 2015 följdes upp av bl.a. Double Bond Pharmaceuticals AB, Eyeonid och FastOut. NEVI erhåller även aktier i bolaget Mobilåtervinning i Sverige AB (idag Mediacle Group AB) som utdelning från ett innehav. Mobilåtervinning noteras på NGM Nordic MTF året efter. I början av 2016 investerar Bolaget i BrandBee (f.d. VideoBurst) och Transiro som noteras på Spotlight Stock Market under kvartal två respektive NGM Nordic MTF under kvartal fyra. NEVI går in som delägare i ORGO TECH och investerar i casinoverksamheten Future Gaming Group som senare blir förvärvat av PlayHippo, noterat på Spotlight sedan tidigare. En viktig parameter och bakgrund till NEVIs framgång är att ha ett bra flöde av affärer. Under de senaste fem åren har NEVIs nätverk utvecklats och flödet ökar kontinuerligt.

Bolaget arbetar idag kontinuerligt och proaktivt med att driva affärsflödet, och personer kopplade till Bolaget utgör ett väletablerat affärsnätverk. Nätverket bidrar till stor nytta och utgör en strategisk fördel i samband med affärsflöde och investeringar. NEVI är inte och har inte varit begränsat till specifika branscher i sitt sökande efter investeringsobjekt, erfarenheten visar att det grundläggande i god affärsverksamhet är applicerbart i alla branscher och bolag.



## VISION

NEVIs vision är att vara en ledande investerare inom "micro-segmentet".

## STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

Vid investeringar har Bolaget som strategi att investera genom nybildade dotterbolag och betala med såväl kontanter som nyemitterade aktier i respektive dotterbolag. Målet är att de bolag NEVI investerar i ska noteras i framtiden. NEVI kan vara delaktiga i målbolagets affärs- och strategiutveckling.

## INVESTERINGSSTRATEGI

NEVI investerar primärt i tillväxtbolag med marknadsvärde upp till 100 MSEK, dock har investeringar i mer mogna bolag gjorts och kan göras vid rätt tillfälle. Nedan visualiseras processen vid en investering:

### STEG 1

- Identifiering och analys av segment och branscher för framtiden (NEVI eller externa parter letar bolag i Sverige, UK och USA)
- Scannar av marknaden för nya innovationer och bolag
- Utvärderar framtidsutsikter för nya innovationer och affärsidéer

### STEG 2

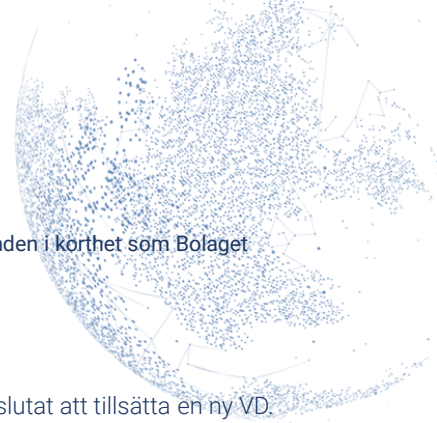
- Etablerar kontakt med bolag och ägare till bolag
- Genomför sedvanlig Due Diligence process
- Inleder diskussioner och förhandling med bolagets ägare och ledning om villkor för investering

### STEG 3

- Genomförande av investering
- Finna medinvestorare för steg tre, eller senare i processen
- Inleda arbetet som aktiv ägare
- Notera bolaget på någon av Sveriges MTF-plattformar (Spotlight, NGM Nordic MTF, Nasdaq First North)

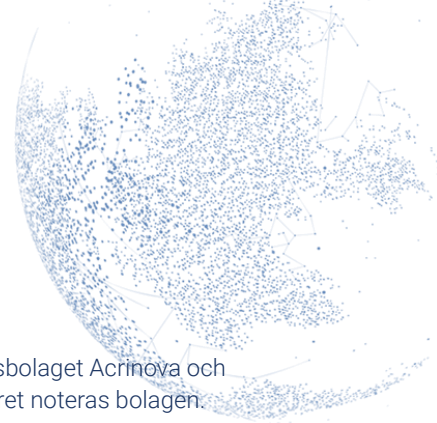
## PRESSMEDDELANDEN I KORTHET DE TVÅ SENASTE ÅRET

Bolagets aktier har varit listade på Spotlight sedan 2014. Nedan presenteras Bolagets pressmeddelanden i korthet som Bolaget har kommunicerat de två senaste åren; framförallt de av väsentlig betydelse för verksamheten.



- 2017-08-29** ..... **Ny VD tillträder NEVI**  
Som ett led i NEVI:s fortsatta utvecklingen har styrelsen beslutat att tillsätta en ny VD. Thomas Jansson, Bolagets avgående VD kommer övergå till styrelsens ordförande.
- 2017-08-30** ..... **Investerar 3,1 MSEK i Future Gaming Group ("FGG")**  
NEVI investerar 3 095 960 SEK i den riktade emissionen FGG genomfört. NEVIs totala innehav efter teckning är: 113 723 076 aktier vilket motsvarar ca 19 %.
- 2017-12-06** ..... **Innehavet CGit noteras på Spotlight Stock Market**  
CGit har under perioden 2017-01-01 till 2017-10-31 en omsättning om cirka 45,6 MSEK med positivt resultat. NEVI-koncernen äger innan emissionen cirka 27 respektive 16,5 procent av kapitalet och röstantalet i CGit.
- 2017-12-18** ..... **Investerare köper aktier i FGG av NEVI**  
En grupp kapitalstarka investerare med erfarenhet från spelmarknaden har förvärvat 40 000 000 aktier i FGG utanför marknaden.
- 2018-06-07** ..... **Genomför aktietransaktion i CGit**  
NEVI-koncernen har idag genomfört en aktietransaktion om 78 800 B-aktier i CGit Holding AB till en investerare representerad av Sedermera Fondkommission. Transaktionen genomfördes mot en ersättning om 35 sek/aktie.
- 2018-10-04** ..... **NEVIs innehav M.O.B.A genomför nyemission**  
NEVI har meddelats av innehavet M.O.B.A. Network AB att bolaget har genomfört en nyemission om totalt 5,4 MSEK fördelat på 33 750 aktier. Emissionen gjordes på kursen 160 kronor per aktie vilket värderar bolaget till 205,4 MSEK.
- 2018-10-08** ..... **NEVI investerar i techbolaget WaVR Tech AB**  
Wavr Tech AB är ett svenskt innovationsföretag som är verksamma bl.a. i gränslandet mellan VR/AR och spelutveckling, Verksamhetsåret 2017 omsatte bolaget ca 5,0 med resultat på -2,3 och en balansomslutning på 4,7 MSEK.
- 2019-01-16** ..... **NEVI ingår strukturaffär med helägda dotterbolaget OGI**  
NEVI har idag ingått avtal om att sälja samtliga aktier i helägda dotterbolaget OGI till Earners Alliance Holding AB för en total köpeskilling om 35 MSEK.
- 2019-01-21** ..... **NEVI tillsätter ny VD**  
Styrelsen för NEVI har på styrelsemötet idag beslutat om att åter tillsätta Thomas Jansson som ny VD för Bolaget. Ny ordförande för Bolaget blir John Ekeberg.
- 2019-04-04** ..... **Kapitalisering genomförd**  
Bolaget har upptagit lån med löptid 12 månader med rätt till förlängning upp till 24 månader som längst. Lånet uppgår till 15 MSEK med månadsränta om 0,8 %.
- 2019-08-05** ..... **NEVIs innehav Zoomability - första dag för handel på Spotlight**  
NEVI äger efter genomförd spridningsemission 11,7 % av kapital och röster i Zoomability. Noteringen är ett bevis på att NEVIs affärsmodell håller sig stark och fler bolag, stora som små söker sig till NEVI som ägarpartner.
- 2019-09-02** ..... **Lägesrapport och uppdatering kring några av NEVIs innehav**  
NEVIs innehav HUBSO har kommunicerat att de har för avsikt att genomföra en kapitalanskaffning där det indikativt värde förväntas uppgå till 90 MSEK. iApotek växer snabbt under lönsamhet och ser även ut att gå mot en stark höst, bolaget omsatte H1 2019 21,4 msek med ett EBITDA resultat på ca 1,0 MSEK.
- 2019-09-12** ..... **NEVI har lämnat innehav**  
NEVI har avyttrat hela innehavet (motsvarande ca 4 % av bolaget) i Aerowash och lämnat över innehavet till nya långsiktiga investerare, transaktionen gjordes huvudsakligen utanför marknaden.

## HISTORIK I KORTHET



### 2014

NEVI genomför sina första externa investeringar i fastighetsbolaget Acrinova och den molnbaserade bildbankstjänsten QBnk. Senare under året noteras bolagen. NEVI har vid utgången av 2014 fyra innehav.

**7,24** sek/aktie

Substansvärde per 2014-08-30  
motsvarande

**18,8**msek

### 2015

Under året utökas aktieportföljen med fem innehav där ibland läkemedelsbolaget Double Bond Pharmaceuticals, fondkommissionären Partner FK och kaffebolaget Sjöstrand Coffee.

### 2016

Aktieportföljen utökas med ytterligare sex innehav, bl.a. eWaste-företaget Pantaluren, nätapoteket iApotek samt iGaming-bolaget Future Gaming Group.

**24** sek/aktie

Substansvärde per 2016-01-31

### 2017

NEVI har vid ingången av året 16 innehav och har vid utgången 21 innehav. Bolaget investerar bl.a. i sökoptimeringsbolaget Ayima som är baserade i London, konsultföretaget CGit i Göteborg och Zoomability som tillverkar det eldrivna terrängfordonet Zoom Uphill.

**36** sek/aktie

Substansvärde per 2017-12-31

### 2018

För att öka Bolagets närvaro och skapa nya förutsättningar till investeringar på den brittiska marknaden, har NEVI beslutat om att bilda ett nytt bolag i UK under namnet NEW EQUITY VENTURE (UK) LTD. Innehaven CGit samt ORGO TECH noteras i början av året.

NEVI investerar under hösten i e-sportbolaget M.O.B.A. Network AB samt WaVR Tech AB.

**41** sek/aktie

Substansvärde per 2018-06-30

### 2019

NEVIs andra in-house projekt, Game Chest Group, noteras på Spotlight Stock Market i början av året. Innehavet Pantaluren genomför omvänt förvärv och genomgår en omnoteringsprocess på NGM och blir dagens Mediacle Group AB

Bildar dotterbolag i USA. Målet med den etableringen är att över tid skapa en bas för att finna fler investeringar för såväl NEVI direkt, som för sina innehav. Dåvarande styrelseordförande Thomas Jansson tar över VD-rollen och är kvar i styrelsen som ledamot.

**65** sek/aktie

Substansvärde per 2019-08-30  
motsvarande

**201**msek

Ej utdelning inräknat



## AVYTTRADE INNEHAV – ETT URVAL

2015 var året drönare på allvar tog steget in i hemmet. NEVI tog då möjligheten att investera en större post i bolaget FastOut och var med i noteringsprocessen när bolaget noterades 2015 på Spotlight. FastOut hade utvecklat en mjukvara för fotografering med overview samt 360 gradersvy. Bilderna går idag att finna på bl.a. hitta.se. NEVI lämnade FastOut år 2017 med god avkastning.



Acrinova är ett fastighetsbolag beläget i Ängelholm som vid tidpunkten för NEVI's investering var ett privat bolag. Efter NEVI's initiala investering kontrollerade NEVI ca. 45 % av Acrinova. NEVI var drivande i Bolagets notering som skedde under 2015. Kort efter notering förvärvade Catena AB Acrinovas tillgångar och NEVI lämnade i och med det innehavet i Acrinova. Avkastningen för investeringen i Acrinova var väldigt god.



## ORGANISATION OCH PERSONAL

NEVI har sitt säte i Stockholm och Bolaget har per 2019-08-31, med helägda dotterbolag sex (6) anställda; därutöver har Bolaget konsulter i nära anslutning till bolaget.

## TENDENSER

Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter. NEVI känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka NEVI's verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret, utöver vad som beskrivs i detta IM eller kommunicerat via pressmeddelanden.

## KONCERNSTRUKTUR

New Equity Venture International AB (556818-0300) är moderbolag med följande dotterbolag: New Equity Venture (UK) Ltd, New Equity Venture Corp, New Equity Venture Int I AB, Sthlm Capital Advisory AB, NEVIUS AB, Docci AB, Le Sowt AB samt GOGO Lead Tech.

## INNEHAV PER 2019-06-30

Noterade innehav	Antal aktier	NEVI's kapitalandel*	Verksamhet
Game Chest Group**	4 115 910	46,3 %	Gaming
iApotek***	7 033 800	35,6 %	E-handel
Orgo Tech	3 454 280	34,5 %	IT-mjukvara
CGIT	330 431	21,0 %	IT-mjukvara
Ayima	1 216 248	17,8 %	IT-SEO
Sjöstrand Coffee	2 379 560	13,8 %	Sällanköpvaror
Zoomability****	242 107	11,7 %	Sällanköpvaror
Mediacle Group	644 383	5,1 %	Lead-generation
Aerowash*****	200 100	4,1 %	CleanTech
Tourn	307 646	3,7 %	IT-social media
Future Gaming Group	19 000 000	2,1 %	Lead-generation
Ej noterade innehav	Antal aktier	NEVI's kapitalandel	Verksamhet
GOGO Lead Tech AB	10 898 561	~63 %	Lead-generation
Precisionsmetall	1 298 610	~44 %	Grossist
HUBSO	27 958	~42 %	E-handel
M.O.B.A. Network	486 037	~31 %	Gaming/e-Sport
WaVR Tech	600 000	~20 %	IT & VR
Partner FK	11 901	~7 %	Fondkommissionär

\*NEVI's innehav dividerat med antal aktier i innehavet. Innehavens antal aktier, källa Avanza

\*\* Andel per 2019-07-25

\*\*\* Andel per 2019-08-08

\*\*\*\* Noterades 5e aug 2019, andel vid notering aug 2019.

\*\*\*\*\* Har per 2019-09-12 kommunicerat att Bolaget har avyttrat hela innehavet

## URVAL AV NEVIS INNEHAV



# 2018

NEVI investerade i M.O.B.A. september 2018. M.O.B.A Network driver genom verksamhetsbolaget ett flertal community-webbplatser som är inriktade mot välkända och etablerade data- och konsolspel titlar som exempelvis League of Legends.

# 15

 medarbetare

M.O.B.A. Network, som bedriver e-sport nätverket *mobafire.com* m.fl., är ett av världens största nätverk inom sitt segment. MOBA har huvudkontor i Stockholm med dotterbolag i Vancouver och har omkring 15 medarbetare.

# 300

 miljoner

Bolagets nätverk genererar upp till 300 miljoner sidvisningar i månaden varav USA står för drygt 30 % av dessa och omkring 20 – 30 miljoner spelare besöker Bolagets nätverk i månaden.

## TOURN

# 2013

NEVI investerade i Tourn 2013 och har sedan dess haft stark tillväxt. Tourn är noterade på Nasdaq First North sedan Q2 2019 och var innan dess noterade på Spotlight Stock Market sedan 2013.

# 60%

Tourn växer i full fart med 60% i omsättningsökning under H1 2019 jämfört med föregående år. Omsättningen landade på dryga 36 MSEK H1 2019 med ett resultat på -1,8 MSEK.

# 500

 miljoner

Tourn omsatte under helåret 2018 53,4 MSEK med ett resultat på -12,6 MSEK. Tourns Youtube-plattform Nagato nådde över 500 miljoner visningar i juli 2019.

## HUBSO

# 35

 msek

HUBSO är ett joint-venture projekt som genomfördes ihop med Tourn 2017. I april 2019 genomför HUBSO en kapitalanskaffning om drygt 3,5 MSEK till en bolagsvärdering på 35 MSEK (pre-money).

# 4,5

 msek

HUBSO landar på en omsättning om 4,5 MSEK under Q2 2019 vilket är 12 gånger mer jämfört med samma period föregående år.

# 1,0

 msek

En miljonförsäljning passerades på bara 24 timmar när HUBSO nylanserade Rebecca Stellas varumärke, som sedan 2015 har legat under NA-KD. Lanseringen innefattade ett helt nytt skönhetskoncept och varumärke.

## AYIMA

**2017**

NEVI investerade i Ayima 2017 och äger per dags dato äga ca. 17 %. Ayima, noterat på Nasdaq First North, säljer tjänster inom digital marknadsföring samt närbesläktade områden.

**130** medarbetare

Ayima har huvudkontor i London men bedriver även verksamhet i New York, San Fransisco, Vancouver, Raleigh och Stockholm och nu senast etablerat dotterbolag i Hong Kong. Bolaget har över 130 medarbetare.

**183** msek

Ayima omsatte under verksamhetsåret 183 MSEK. Ayima bildades i London för över 10 år sedan och har visat positiv resultat samtliga år förutom två.

## + iApotek

**1:a** in-house projekt

iApotek är NEVIS första in-house projekt. NEVI fann affärsområdet intressant och startade projektet med målet att förvärva intressant objekt i segmentet.

**2017**

NEVI startade projektet år 2016 och sommaren 2017 noterades iApotek på Spotlight Stock Market. Sedan dess har iApotek förvärvat två bolag.

**50** msek

iApotek omsätter idag över 50 MSEK på årsbasis med positivt EBITDA-resultat. Med den nya ledning och styrelse tror NEVI att bolaget kan ta en betydande plats på den svenska marknaden inom sitt segment.

## CGit

**2017**

NEVI investerade i CGit 2017. CGit har sedan 2007 levererat specialistkunskap och marknadsledande lösningar inom virtualiserad infrastruktur.

**2018**

CGit genomför en fullt garanterad noteringsemission i december 2017 och noteras i början av 2018 på Spotlight Stock Market.

**58** msek

CGit omsatte under helåret 2018 drygt 58 MSEK och kommunicerade i sin första halvårsrapport 2019 en omsättning uppgående till 33,6 MSEK med ett positivt rörelseresultat på 0,69 MSEK.

# MARKNAD

Informationen i detta avsnitt speglar styrelsens uppfattning och baseras, om inte annan källa anges, på styrelsens tidigare erfarenhet och branschkompetens. Nedan presenteras en översiktlig beskrivning av den marknad NEVI är verksamt inom där information har inhämtats från utomstående källor och som har offentliggjorts av tredje part. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende granskning genomförts; varför riktighet eller fullständighet i informationen som anges nedan inte kan garanteras.

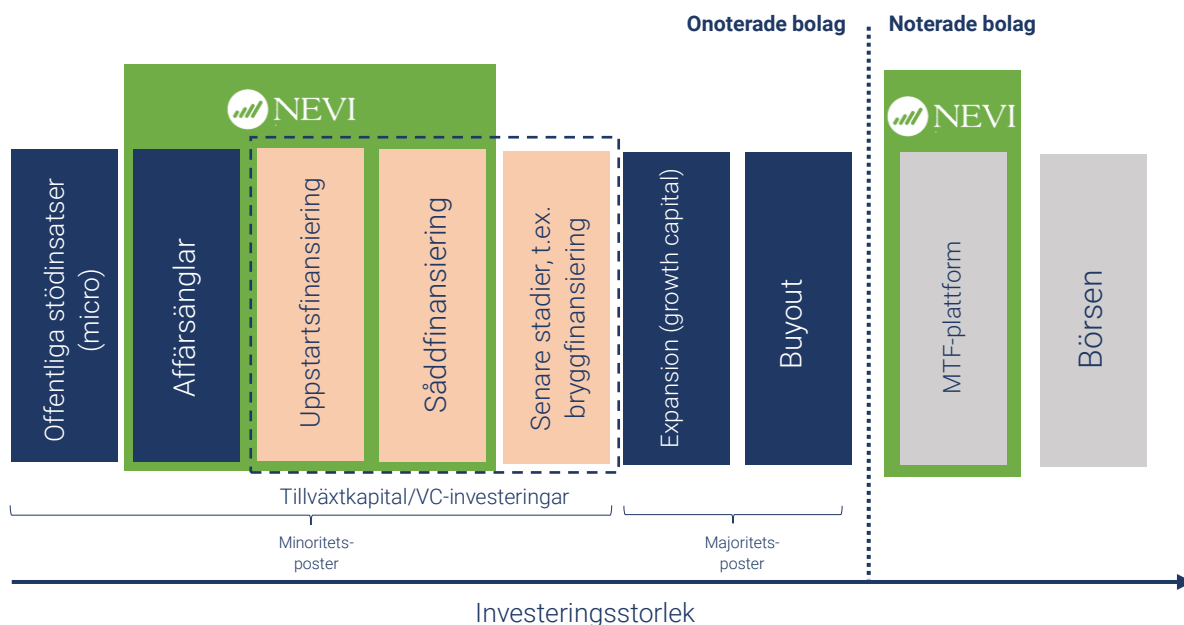
Riskkapital är ett samlingsnamn för kapital som riskeras vid investeringar och omfattar alla kapitalanskaffningar i ett bolag som inte är lån. NEVI investerar inom ett brett spektrum utan branschfokus, primärt investeras i tillväxtbolag med marknadsvärde upp till 100 MSEK. Denna typ av finansiering kategoriseras som *Venture Capital* ("VC"), som är en typ av investeringsstrategi även kallat tillväxtkapital, investeras ofta i nystartade bolag med hög risk, hög potential, tillväxtambitioner och stort behov av nytt kapital för att ta nästa steg i bolagets utveckling. Se grönmarkerat område i illustrationen nedan för att se vart NEVI är positionerade. Tillväxtkapitalet utgörs av tre faser: uppstartsfinansiering, såddfinansiering samt senare stadier.

Ibland behöver bolag externt kapital för att kunna växa och skapa tillväxt. Kapital kan anskaffas genom banklån eller genom riskkapital och för nystartade bolag kan det vara svårt att hitta finansiering eftersom de framtida kassaflödena är osäkra vilket innebär att det är hög risk för t.ex. banker att låna ut kapital. I senare steg kan bolag ha behov för ytterligare kapitaltillförsel, exempel kan vara om ett bolag ska lansera ny produkt eller expandera geografiskt. Utöver kapital tillför riskkapitalbolagen dess nätverk av kontakter samt branschkunskänedom. Buyout förvärvar majoritetsandelar (t.ex. EQT, Ratos och Kinnevik) medan tillväxtkapitalet vanligtvis förvärvar minoritetsandelar. Utan riskkapital skulle därför flera bolag kunnat riskera att aldrig ha skapats och/eller t.o.m. förhindrats växa.

Det som skiljer de olika riskkapitalaktörerna åt är bland annat inriktningen på en viss fas, beslutsprocessen, investeringsstorlek och varifrån kapitalet anskaffas ifrån. NEVI bedömer att sina konkurrenter utgörs av Stockwik, Onoterat.se, Wellstreet, Transferator och foreC investment med flera.

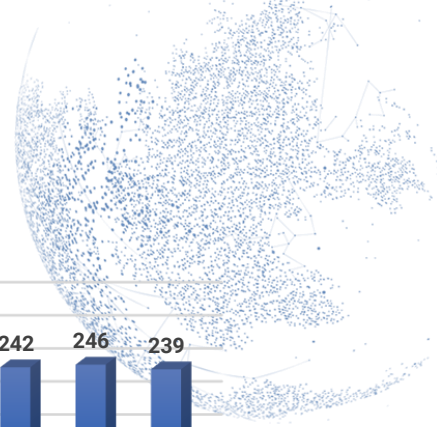
Det är styrelsens bedömning att den svenska publika kapitalmarknaden för tillväxtbolag befinner sig på högvarv. Sverige har en väl fungerande aktiemarknad för mindre bolag och styrelsen anser att det finns en stark tradition bland allmänheten att investera i sådana bolag. Styrelsen bedömer att investeringar i tillväxtbolag har levererat en högre avkastning jämfört med investeringar i mognare företag under de senaste åren. Enligt Revisions- och rådgivningsföretaget EYs rapport<sup>2</sup> uppgick antalet börsnoteringar till 37 st. i Norden under H1 2018. Sverige stod då för den största ökningen av antalet börsnoteringar och hade totalt 21 IPOs under denna period.

Bolaget har sammanställt statistik från Nordic9.com över antalet investeringar i Skandinavien resp. Sverige kvartalsvis under åren 2016 – 2019. Enligt Nordic9.com dominerar Sverige i Skandinavien när det gäller antalet investeringar, se diagram på följande sida. Enligt Nordic9.com uppgick antalet registrerade investeringar under första halvåret 2019 i Skandinavien till 476 stycken motsvarande investeringsvärde på upp till USD 2,46 miljarder<sup>1</sup> (jämfört med USD 1,99 miljarder H1 2018).



<sup>1</sup> <https://nordic9.com/reports-countries-trends/>

<sup>2</sup> <https://www.ey.com/se/sv/newsroom/news-releases/pressmeddelande-2018-06-28-ipo-klimatet-fortsatt-starkt-i-sverige--minskar-globalt>



Branschsegmenten där investeringsvolymen investerades mest i under H1 2019 var finansiella tjänster och mjukvarutjänster. För helåret 2018 uppgick antalet investeringar till ca. 1 070 st. med ett investeringsvärde uppgående till totalt USD 3,74 miljarder. Sammanfattningsvis påvisar detta att aktiviteten för riskkapitalinvesteringar i Skandinavien fortfarande är på rekordnivåer under första halvåret 2019.

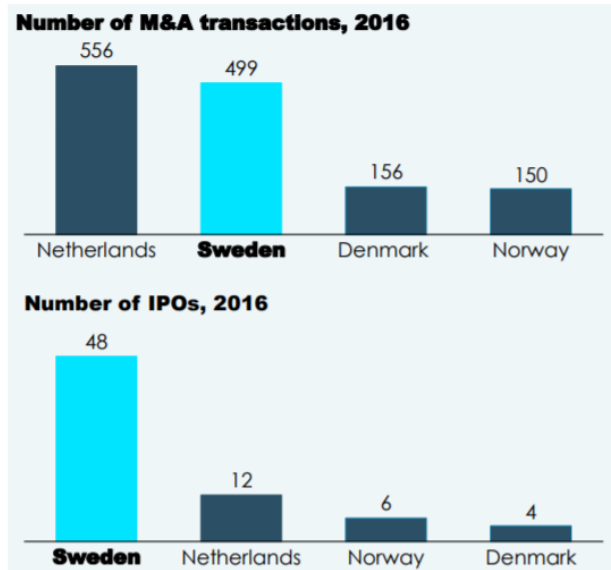
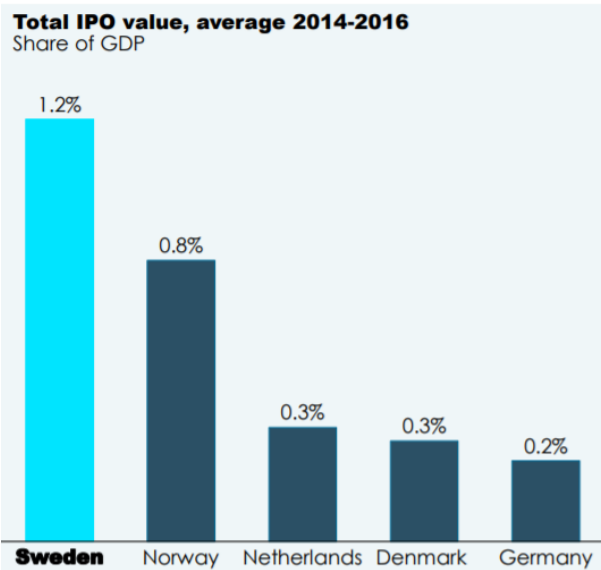
År 2018 fick Tillväxtnalys.se i uppgift att redovisa statistik över VC-investeringar i svenska portföljbolag för 2017 i syfte att belysa omfattningen och förändringarna inom riskkapitalinvesteringar i Sverige. Det konstaterades i rapporten att från toppåret 2008, då nästan 5 miljarder investerades i svenska portföljbolag, har investeringsvolymerna minskat<sup>3</sup>. Enligt rapporten uppgick den genomsnittliga årliga investeringsvolymen under åren 2010 – 2017 till 2,2 miljarder SEK, där den största avvikelsen ifrån detta medelvärde var 2015 då ca. 1,5 miljarder SEK investerades.

Statistiken i rapporten konkluderade att sju av tio portföljbolag som de statliga fonderna investerade i år 2017 var i såddfinansieringsfasen. Det innebär att de är med och stödjer relativt många portföljbolag i såddfasen, dock rör det sig om mindre pengar än deras investeringar i expansionsfasen.

Copenhagen Economics publicerade en rapport maj 2019, *Economic Footprint of Swedish Venture Capital*, i samarbete med Swedish Private Equity & Venture Capital Association (SVCA) konstateras det att dagens snabba digitalisering är en av drivkrafterna till varför VC-investeringar spelar en allt större roll i samhället<sup>4</sup>. Tillväxtbolag behöver kapital i tidiga stadier för att genomföra genombrott vilket har lett till att allt fler VC-investeringar genomförs. I samma rapport konstateras det att det finns stora möjligheter till lyckade exits för VC-backade företag i Sverige, se bild nedan för Sveriges ranking.

**Examples of a high level of exit opportunities:**

- Total value of IPOs compared to the size of the economy in Sweden is in the top among peers in Northern Europe
- The same applies to many IPO and M&A deals in Sweden compared to peers



Källa: Copenhagen Economics<sup>4</sup>

<sup>3</sup> [https://www.tillvaxtnalys.se/download/18.347b5cf7166740f99f19263b/1543417564562/statistik\\_2018\\_05\\_Riskkapitalstatistik%202017.pdf](https://www.tillvaxtnalys.se/download/18.347b5cf7166740f99f19263b/1543417564562/statistik_2018_05_Riskkapitalstatistik%202017.pdf)  
<sup>4</sup> <https://www.svca.se/wp-content/uploads/2019/05/Economic-Footprint-of-Swedish-Venture-Capital.pdf>

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Nedan följer en beskrivning av NEVIs styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. NEVIs styrelse består av styrelseledamöterna John Ekeberg (ordförande), Thomas Jansson (VD), Christian Kronegård och Carl Segersten. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämman och är valda till slutet av nästa årsstämma.

## THOMAS JANSSON (VD/Styrelseledamot)

Thomas Jansson, född 1979, är Bolagets VD sedan januari 2019 och styrelseledamot sedan juni 2012. Thomas var under 2017 - 2019 Bolagets styrelseordförande samt VD under perioden 2014 - 2017. Thomas har en masterexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm med inriktning industriell ekonomi och har under sin karriär varit verksam inom såväl detaljhandel som dagligvaruhandel. Vidare har Thomas lång erfarenhet inom finansbranschen, ledarskap och bolagsstyrning. Thomas har, genom NEVI, varit med och genomfört ett antal lyckade börsnoteringar; i såväl bolag han själv grundat som bolag han investerat i.

**Aktieinnehav i NEVI:** direkt ägande uppgående till 2,69 % av rösterna resp. 4,89 % av kapitalet samt indirekt genom bolag AB B21 Invest uppgående till 60,46 % av rösterna resp. 27,98 % av kapitalet.

### Delägarskap över tio % de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
AB B21 Invest	Pågående
GOMI Capital AB (publ)	Pågående

### Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Aktiebolaget B21 Invest	Ledamot	Pågående
New Equity Venture International I AB	Ledamot	Pågående
DOCCI AB	Ledamot	Pågående
Online Gaming Info OGI Holding AB	Suppleant	Pågående
Le Sowt AB	Ledamot	Pågående
GOMI Capital AB (publ)	Ledamot	Pågående
CORPHIT GROUP AB	Ledamot	Pågående
NEVIUS AB	Ledamot	Pågående
ORGO TECH AB	Extern VD/Ordf./Ledamot	Avslutad
Mediacle Group AB	Ledamot	Avslutad
Acrinova AB	Ledamot	Avslutad
Robert Friman International AB	Ordf./Ledamot	Avslutad
Stenman & Carlén AB	Suppleant	Avslutad
Tourn International AB	Ledamot	Avslutad
Double Bond Pharmaceutical Int. AB	Ledamot	Avslutad
Eyeonid Group AB	Extern firmatecknare	Avslutad
Fastout Int. AB	Ledamot	Avslutad
Sjöstrand Coffee Int AB	Ledamot	Avslutad
Mediacle Group AB	Ledamot	Avslutad
Sthlm Capital Advisory AB	Ledamot	Avslutad
AMGO iGaming AB (publ)	Extern firmatecknare	Avslutad
Aerowash AB (Publ)	Ordf./Ledamot	Avslutad
Game Chest group AB (Publ)	Ledamot	Avslutad
Ayima Group AB (publ)	Ordf./Ledamot	Avslutad
HUBSO AB	Ledamot	Avslutad
M.O.B.A. Network AB (publ)	Ledamot	Avslutad

### Tvångslikvidation och konkurs

Thomas Jansson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning. Thomas var ledamot i Robert Friman International AB till juni 2015, mars 2018 försattes bolaget i konkurs.

## CHRISTIAN KRONEGÅRD (Styrelseledamot)

Christian Kronegård, född 1988, är styrelseledamot i NEVI sedan april 2015. Christian arbetar även aktivt i flertalet av NEVI-koncernens innehav. Bl.a. är han VD i Precisionsmetall Group AB som har varit listat på Spotlight Stock Market sedan 2014, som per maj 2019 avnoterades samt suttit som VD i iApotek och Mediacle Group. Christian har en lång erfarenhet att sitta i såväl noterade som onoterade företags styrelser.

**Aktieinnehav i NEVI:** inga aktier.

**Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:** inga

**Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver NEVI:**

Bolag	Position	Tidsperiod
Mediacle Group AB	Ordf./Ledamot	Pågående
iApotek Int AB	Ledamot	Pågående
Eprix AB	Suppleant	Pågående
Precisionsstål i Stockholm AB	Ledamot	Pågående
Precisionsmetall Group AB	VD/Ledamot	Pågående
ORGO TECH AB	Ordf./Ledamot	Pågående
Viveco AB	Suppleant	Pågående
Stureg AB	Ledamot/VD	Pågående
Zoomability Int AB	Ledamot	Pågående
Online Gaming Info OGI Holding AB	Ledamot	Pågående
Le Sowt AB	Suppleant	Pågående
NEVIUS AB	Suppleant	Pågående
Sthlm Capital Advisory AB	VD/Ledamot	Pågående
New Equity Venture Int. I AB	Suppleant	Pågående
GOGO Lead Tech AB	Ledamot	Pågående
Pharmart AB	Ordf./Ledamot	Avslutad
Game Chest Group AB	Suppleant	Avslutad
Aerowash AB	Ledamot	Avslutad
HUBSO AB	Suppleant	Avslutad
DOCCI AB	Suppleant	Avslutad
FileMap AB	VD/Ledamot	Avslutad
Ayima Group AB	Suppleant	Avslutad
AMGO iGaming AB	Suppleant	Avslutad
Power & Tower Holding AB	Ledamot	Avslutad
Transiro Int. AB	Suppleant	Avslutad
Eyeonid Group AB	Suppleant	Avslutad

**Tvångslikvidation och konkurs**

Christian Kronegård har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

## JOHN EKEBERG (Styrelseordförande)

John Ekeberg, född 1981, är sedan hösten 2018 styrelseordförande i NEVI och har studerat marknadsekonomi på IHM Business School Stockholm. John är sedan 10 år bosatt i London där han jobbar som Account Director för ett större research och konsultföretag med fokus på E-handel, multi-channel strategier, konkurrentanalys, digital customer experience och consumer technology. John har 15 års erfarenhet inom försäljning och hans kompetens ligger framförallt inom internationell affärsutveckling och affärsstyrning.

**Aktieinnehav i NEVI:** inga aktier.

**Delägarskap över tio % de senaste fem åren:**

Bolag	Tidsperiod
Torrahf Invest AB	Pågående

**Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver NEVI:**

Bolag	Position	Tidsperiod
Medi Mentor Aktiebolag	Ledamot	Pågående
Torrahf Invest AB	Ledamot	Pågående
Game Chest group AB (Publ)	Ledamot	Pågående
Setrosnoc Ekonomiska förening	Suppleant	Avslutad

**Tvångslikvidation och konkurs**

John Ekeberg har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

## CARL SEGERSTEN (Styrelseledamot)

Carl Segersten, född 1988, är styrelseledamot i New Equity Venture Int. AB sedan december 2014. Carl har stark kompetens inom administration och försäljning från sin tid på företaget Upplands Tak & Entreprenad AB där han varit ansvarig för den dagliga driften av företaget i sin roll som administrativ projektledare. Carl bidrar till Bolaget med expertis, kunskap och erfarenhet från handel med privatpersoner över Internet samt uppbyggande av start-up bolag.

**Aktieinnehav i NEVI:** inga aktier.

**Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:** inga.

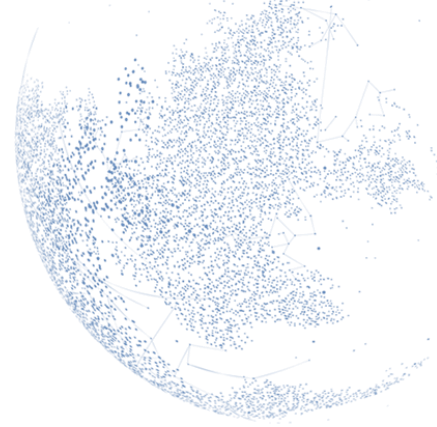
### **Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver NEVI:**

<b>Bolag</b>	<b>Position</b>	<b>Period</b>
Upplands Tak & Entreprenad AB	Ledamot	Pågående
B18 Invest AB	Ledamot	Avslutad
Future Gaming Group Int. AB	Ledamot	Avslutad
Transiro Int. AB	Ledamot	Avslutad
AMGO iGaming AB (publ)	Ledamot	Avslutad
New Equity Venture International I AB	Ledamot	Avslutad
Sthlm Capital Advisory AB	Ledamot	Avslutad
Pantaluren AB	Suppleant	Avslutad
Eyeonid Group AB	Ledamot	Avslutad
Fastout Int. AB	Suppleant	Avslutad
Sjöstrand Coffee Int AB	Suppleant	Avslutad
Mediacle Group AB (publ)	Ledamot	Avslutad
iApotek Int AB	Ledamot	Avslutad

### **Tvångslikvidation och konkurs**

Carl Segersten har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.





## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Thomas Jansson – VD

Thomas Jansson är styrelseledamot och Bolagets verkställande direktör. Thomas har sedan 2014 varit aktiv i Bolaget som såväl styrelseordförande som VD. För mer information om Thomas, se sid. 21.

## REVISOR

På NEVIs årsstämma 23 maj 2019 omvaldes revisionsbyrån Parsells Revisionsbyrå Aktiebolag med Jan Hamberg till revisor i Bolaget. Jan Hamberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

## ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål; (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion; (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad; eller (iv) ålagt näringsförbud.

Det finns inga avtal som övriga ledande befattningshavare (förutom styrelsen och ledande befattningshavare i moderbolaget) har slutit med NEVI eller något av dess dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör, har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i NEVI.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare i NEVI.

Styrelseledamöter och befattningshavare kan nås via den adress och det telefonnummer som angivits för Bolaget.

Ingen av NEVIs styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget har beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.

Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Per idag finns inga omständigheter som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i NEVI.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE

Det beslutades på årsstämman den 23 maj 2019 att för verksamhetsåret 2019 erhåller styrelseordförande och resterande ledamöter ett halvt prisbasbelopp. Detta avser enbart ledamöter som ej är anställda eller konsulter till Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för någon av styrelseledamöterna.

### ERSÄTTNINGSPOLICY TILL LEDNING & ANSTÄLLDA

Styrelsen har i uppgift att årligen överse Bolagets ersättning till anställda. Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga medarbetare en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetent personal till Bolaget samt behålla medarbetarna under en längre period. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen. Ersättning till ledande befattningshavare kan vara fast och rörlig ersättning, samt pension och övriga ersättningar. Dessa fyra faktorer är den totala ersättningen. Fast ersättning: den fasta ersättningen skall baseras på den anställdes ansvarsområden och erfarenhet. Rörlig ersättning: den rörliga delen ska baseras på bolaget och dess dotterbolags finansiella utveckling och utvärderas mot fastställda mål. Den rörliga ersättningen ska max kunna uppgå till tolv månadslöner. För att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och utvärdera rådande nivåer, görs varje år jämförelsestudier med relevanta branscher och marknader.

Bolagets ersättningsfilosofi är, konkurrenskraftig totalersättning, betydande andel rörlig lön, koppling till långsiktigt aktieägarvärde, transparens och enkelhet. "Farfars-principen", varje enskild medarbetare äger rätten att förhandla lön med närmaste chef med utgångspunkt från ovan. Styrelsen för NEVI ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Se även årsredovisningarna för 2018 samt 2017 för ersättningspolicy samt ersättning.

### STYRELSENS ARBETSFORMER OCH VD-INSTRUKTION

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

### INFORMATIONSPOLICY

NEVIs externa redovisningsmaterial och investerarrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

### HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om NEVIs publicerade resultat i alla avseenden. NEVI lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, [www.newequityventure.com](http://www.newequityventure.com). Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. NEVI lämnar även årsredovisningar och annan information som offentliggörs och kommer synas på Spotlights hemsida.

# AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## AKTIEN

Aktiekapitalet i NEVI uppgår till 3 115 257 kronor fördelat på totalt 3 115 257 aktier. Aktiekapitalet i NEVI ska uppgå till lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor fördelat på lägst 2 000 000 aktier och högst 8 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

NEVIs aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Antalet aktier ska vara lägst 2 000 000 aktier och högst 8 000 000 aktier. Aktierna ska kunna ges ut i två serier, serie A till ett antal av högst 800 000 och serie B till ett antal av högst 7 200 000. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst. Bolagets ISIN-kod för aktien är SE0004020931 och LEI-kod 549300QJOE0K90GQQ056. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Det finns inga utestående optioner, konvertibler eller teckningsrätter vid memorandumets upprättande. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

Bolaget har inget innehav av egna aktier. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

## AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i kronor där annat inte anges).

Tidpunkt	Händelse	Kurs	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier (st)	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier (st)	Totalt aktiekapital
2010 sept	Bolagets bildande	1,0	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2011 maj	Apportemission	N/A	1,00	450 000	450 000	500 000	500 000
2011 okt	Apportemission	N/A	1,00	85 455	85 455	585 455	585 455
2012 mars	Apportemission	N/A	1,00	691 052	691 052	1 276 507	1 276 507
2013 april	Kvittningsemission	20,0	1,00	165 000	165 000	1 441 507	1 441 507
2013 nov	Kontantemission	3,5	1,00	558 493	558 493	2 000 000	2 000 000
2014 april	Kontantemission	5,0	1,00	610 000	610 000	2 610 000	2 610 000
2015 okt	Kontantemission	15,0	1,00	300 900	300 900	2 910 900	2 910 900
2017 juli	Kontantemission	60,0	1,00	104 357	104 357	3 015 257	3 015 257
2019 jan	Kontantemission	20,0	1,00	100 000	100 000	3 115 257	3 115 257
2019	Förevarande emission*	14,5	1,00	1 038 418	1 038 418	4 153 675	4 153 675

\* Förutsatt att förevarande emission blir fulltecknad

## Ägarförteckning över ägare med > 5 %

Aktieägare per 2019-06-30	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster (%)	Kapital (%)
Aktiebolaget B21 Invest*	284 443	587 056	60,46	27,98
Nordnet Pensionsförsäkring	-	457 544	8,06	14,69
Lena Månsson	-	378 687	6,67	12,16
Nordea Liv & Pension	-	330 910	5,83	10,62
Övriga**	-	1 076 617	18,98	34,55
<b>Totalt</b>	<b>284 443</b>	<b>2 830 814</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

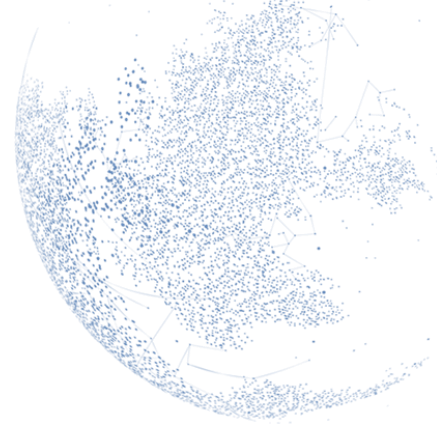
\* Kontrolleras av Thomas Jansson

\*\* Övriga ca. 350 personer som innehar aktier i Bolaget

## Ägarförteckning efter fulltecknad emission

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster (%)	Kapital (%)
Aktiebolaget B21 Invest	379 257	668 591	58,96	25,23
Nordnet Pensionsförsäkring	-	457 544	6,05	11,02
Lena Månsson	-	378 687	5,00	9,12
Nordea Liv & Pension	-	330 910	4,37	7,97
Övriga	-	1 076 617	14,23	25,92
Förestående emission*	-	862 069	11,39	20,75
<b>Totalt</b>	<b>379 257</b>	<b>3 774 418</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Förutsatt att emissionen blir fulltecknad



## UTSPÄDNING

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i NEVI med totalt 1 038 418 (A: 94 814 st resp. B: 943 604 st) aktier vilket medför till att de nya aktierna kommer motsvara ca 25 % av de totala aktierna och rösterna.

Detta innebär en utspädning om cirka 25 procentenheter i kapital och röster för befintliga ägare som inte tecknar. Med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier efter att nyemissionen registrerats.

## UTDELNINGSPOLICY OCH ÖVERLÅTELSE AV AKTIEN

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från att de registrerats i Bolagets aktiebok. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

Bolagets utdelningspolicy syftar till informera aktieägarna om hur stor del av en eventuell vinst som Bolaget har för avsikt att dela ut varje år till dess ägare. Bolagets målsättning är att skapa den bästa totalavkastningen för aktieägarna. Utifrån Bolagets finansiella ställning och däri inbegripet skulder till externa parter har styrelsen på styrelsemötet 2019-06-24 beslutat att anta följande policy avseende utdelning: Bolagets eventuella överskott ska fördelas på så sätt att all vinst ska återinvesteras i verksamheten. I detta inbegrip därmed att ingen utdelning, vare sig monetär eller sak, planeras delas ut till aktieägarna. Antagen utdelningspolicy, som gäller tillsvidare, syftar till att stärka Bolagets balansräkning och styrelsen bedömer att det långsiktigt ligger i bolagets bästa att anamma en konservativ syn på utdelningar. Utdelningen kommer därför sannolikt utebli under de närmaste åren.

## REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är listade på Spotlight. Utöver Spotlight regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

## ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

NEVI är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 191, 101 23 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

Uppgifterna som presenteras i detta avsnitt avser räkenskaper för perioderna 2019-04-01 – 2019-06-30 och dess jämförelsesiffror samt första halvåret för 2019 samt 2018 samt helåren 2018 samt 2017. Räkenskaperna för senast redovisad period har inte varit föremål för granskning hos Bolagets revisor. Helåren 2018 samt 2017 är reviderade av Bolagets revisor utan anmärkningar. Fullständig historisk finansiell information och kommentarer avseende årsredovisning för 2018 och 2017, inklusive noter, införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida och Spotlights hemsida.

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning. För ytterligare information, se även "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

SEK	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2017-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>	785 162	11 351 830	1 361 370	21 904 763	37 849 341	43 644 221
<i>Rörelsens kostnader</i>	-7 713 023	-15 310 333	-12 990 905	-29 627 583	-53 433 538	-67 365 065
Rörelseresultat	-6 927 861	-3 958 503	-11 629 535	-7 722 820	-15 584 197	-23 720 844
<i>Resultat från fin. investeringar</i>	-6 836 795	2 819 693	22 987 609	3 780 454	-628 945	-9 548 957
Resultat efter finansiella poster	-13 764 656	-1 138 810	11 358 074	-3 942 366	-16 213 142	-33 269 801
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-62 338	-44 884
Minoritetsintresse	1 586 962	408 457	2 399 001	759 030	2 497 968	6 379 479
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-12 177 694</b>	<b>-730 353</b>	<b>13 757 075</b>	<b>-3 183 336</b>	<b>-13 777 512</b>	<b>-26 935 206</b>
Resultat per aktie	-3,91	-0,24	4,42	-1,06	-4,57	-8,93

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

SEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	37 355 530	4 800 025	5 203 479	5 302 536
Materiella anläggningstillgångar	538 725	6 979	418 557	77 882
Finansiella anläggningstillgångar	61 857 810	44 311 922	53 510 674	38 610 948
Summa anläggningstillgångar	99 752 065	49 118 926	59 132 710	43 991 366
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager m.m.	203 074	9 192 826	246 200	8 770 259
Kortfristiga fordringar	1 482 799	14 076 820	1 431 643	5 783 028
Kassa och bank	4 385 387	15 464 185	4 660 293	20 885 393
Summa omsättningstillgångar	6 071 260	38 733 831	6 338 136	35 438 680
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>105 823 325</b>	<b>87 852 757</b>	<b>65 470 846</b>	<b>79 430 046</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Summa eget kapital	77 101 509	71 947 237	60 985 273	62 400 439
Summa skulder	28 721 816	15 905 520	4 485 573	17 029 607
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>105 823 325</b>	<b>87 852 757</b>	<b>65 470 846</b>	<b>79 430 046</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

SEK	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	11 358 074	-3 942 366	-16 213 142	-33 269 801
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-20 726 954	-2 533 693	3 310 577	11 220 053
	-9 368 880	-6 476 059	-12 902 565	-22 049 748
Betald inkomstskatt	-226 443	-319 907	-91 552	44 884
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 595 323	-6 795 966	-12 994 117	-22 094 632
<i>FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</i>				
Förändring av varulager	43 126	-422 567	8 524 059	427 053
Förändring av rörelsefordringar	-51 156	596 837	-397 969	7 096 752
Förändring av rörelseskulder	24 451 307	-804 180	-12 514 819	1 077 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 847 954	-7 425 876	-17 382 846	-13 493 138
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av dotterföretag	0	-2 094 286	-4 654 991	-10 093 978
Avyttringar dotterbolag	0	0	0	10 132
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-425 938
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-505 516	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-18 615 500	-3 738 047	-12 825 754	-21 192 240
Försäljning av anläggningstillgångar	1 492 640	7 837 001	19 144 008	26 533 065
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 122 860	2 004 668	1 157 747	-5 168 959
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	2 000 000	0	0	17 451 475
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 000 000	0	0	17 451 475
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-274 906</b>	<b>-5 421 208</b>	<b>-16 225 099</b>	<b>-1 210 622</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>4 660 293</b>	<b>20 885 393</b>	<b>20 885 393</b>	<b>22 096 015</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 385 387</b>	<b>15 464 185</b>	<b>4 660 293</b>	<b>20 885 393</b>

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	2019-04-01 2019-06-30	2018-04-01 2018-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>	0	206 590	176 420	326 590	1 526 588	754 056
<i>Rörelsens kostnader</i>	-3 073 573	-3 147 288	-5 936 316	-6 129 234	-11 569 849	-9 692 552
Rörelseresultat	-3 073 573	-2 940 698	-5 759 896	-5 802 644	-10 043 261	-8 938 496
<i>Resultat från fin. investeringar</i>	-5 046 380	2 632 439	-6 355 847	3 088 090	-12 110 221	-1 785 306
Resultat efter fin. poster	-8 119 953	-308 259	-12 115 743	-2 714 554	-22 153 482	-10 723 802
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-8 119 953</b>	<b>-308 259</b>	<b>-12 115 743</b>	<b>-2 714 554</b>	<b>-20 853 482</b>	<b>-10 723 802</b>
Resultat per aktie	-2,61	-0,10	-3,89	-0,90	-6,92	-3,56



## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

SEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar	41 469 692	36 890 461	25 367 663	27 264 620
Summa anläggningstillgångar	41 469 692	36 890 461	25 367 663	27 264 620
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	251 459	3 696 414	2 467 857	19 696 620
Kassa och bank	501 592	4 540 573	457 861	722 796
Summa omsättningstillgångar	753 051	8 236 987	2 925 718	20 419 416
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>42 222 743</b>	<b>45 127 448</b>	<b>28 293 381</b>	<b>47 684 036</b>

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-03-31
Summa eget kapital	15 073 049	43 394 727	25 188 792	46 109 280
Summa skulder	27 149 694	1 732 721	3 104 589	1 574 756
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>42 222 743</b>	<b>45 127 448</b>	<b>28 293 381</b>	<b>47 684 036</b>

## MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

SEK	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-12 115 743	-2 714 554	-22 153 482	-10 723 802
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 031 899	-3 043 545	12 268 476	2 058 542
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 083 844	-5 758 099	-9 885 006	-8 665 260
<i>FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</i>				
Förändring av rörelsefordringar	-1 794 671	8 553 677	7 325 312	-12 389 209
Förändring av rörelseskulder	24 045 106	344 011	1 553 305	-286 013
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 166 591	3 139 589	-1 006 389	-21 340 482
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av andelar i koncernföretag	0	-2 094 286	-4 579 991	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-18 615 500	-28 350	-6 477 072	-5 861 540
Försäljning av anläggningstillgångar	1 492 640	2 800 824	10 498 518	6 707 133
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 122 860	678 188	-558 545	845 593
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	2 000 000	0	0	6 133 420
Erhållet/lämnat koncernbidrag	0	0	1 300 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 000 000	0	1 300 000	6 133 420
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>43 731</b>	<b>3 817 777</b>	<b>-264 934</b>	<b>-14 361 469</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>457 861</b>	<b>722 796</b>	<b>722 796</b>	<b>15 084 265</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>501 592</b>	<b>4 540 573</b>	<b>457 861</b>	<b>722 796</b>

# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Den finansiella information som presenteras nedan är baserad på New Equity Venture International AB:s räkenskaper som presenteras på sid. 28 – 30. Den senaste periodens räkenskaper (2019-01-01 – 2019-06-30) har inte reviderats av Bolagets revisor. För kommentarer avseende helåren 2018 samt 2017 hänvisas läsaren till årsredovisningen för 2018 resp. 2017.

## REDOVISNINGSPRINCIP

NEVIs finansiella rapporter upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Bolaget intäktsför enligt fakturametoden.

Bolaget har som policy att ej aktivera kostnader för egen utveckling i balansräkningen. Bolaget kostnadsför kontinuerligt Bolagets utvecklingsarbeten.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

## RESULTATRÄKNING

### Rörelseintäkter

Rörelsens intäkter för perioden 2019-04-01 – 2019-06-30 uppgick till 0,79 MSEK, jämfört med 11,35 MSEK samma period föregående år. Dessa består av intäkter från försäljning av konsulttjänster samt konsoliderade intäkter från dotterbolag.

Under första halvåret 2019 uppgick rörelsens intäkter till 1,36 MSEK (21,90 MSEK). Anledningen till att koncernens intäkter minskat beror på att tidigare dotterbolaget, Precisionsmetall Group, ej längre konsolideras som dotterbolag (är intressebolag) vilket tidigare uteslutande utgjordes som koncernens intäkter.

### Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader under 2019-04-01 – 2019-06-30 uppgick till 7,71 MSEK (15,31 MSEK) vilket utgörs huvudsakligen av kostnader för avskrivning goodwill 3,9 (0,6) MSEK, personalkostnader 3,3 (4,4) MSEK samt övriga externa kostnader om 0,8 (2,5) MSEK. Koncernen har halverat sina kostnader under det andra kvartalet 2019 jämfört med samma period föregående år som huvudsakligen härleds till att Precisionsmetall inte är dotterbolag i koncernen och kostnader för NEVIs handelsvaror då utgjordes huvudsakligen av en kostnad om 7,9 MSEK.

Under första halvåret 2019 uppgick rörelsens kostnader till 12,99 MSEK (29,63 MSEK). Denna minskning av kostnader härleds uteslutande till att Precisionsmetall inte längre är dotterbolag och därmed inte konsolideras i koncernen. Kostnaderna härledda till Precisionsmetall uppgick till ca 15 MSEK.

### Rörelseresultat

Under andra kvartalet 2019 uppgick koncernens rörelseresultat till -6,93 MSEK, jämfört med -3,96 MSEK samma period föregående år. Rörelseresultatet har försämrats p.g.a. av högre kostnader i dotterbolag, främst i bolagen GOGO Lead Tech AB och Game Chest Group. Deras rörelseresultat tyngs av avskrivningar samt kostnader relaterat till att skapa tillväxt under kommande kvartal. För första halvåret 2019 uppgick rörelseresultatet till -11,63 MSEK (-7,72 MSEK).

### Periodens resultat

Koncernens resultat för perioden 2019-04-01 – 2019-06-30 uppgick efter skatt till -12,18 MSEK, jämfört med -0,73 MSEK föregående år. Resultatet för perioden har belastats av avskrivningar i NEVIs dotterbolag och intressebolag samt räntekostnader. För perioden 2019-01-01 – 2019-06-30 uppgick Bolagets resultat efter skatt till 13,76 MSEK, jämfört med -3,18 MSEK föregående år. NEVI förbättrade sitt resultat p.g.a. NEVI avyttrade innehavet OGI till GOGO Lead Tech AB.

## BALANSRÄKNING

### Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar Bolaget har per 2019-06-30 anläggningstillgångar uppgående till 99,75 MSEK (49,12 MSEK). Dessa utgörs huvudsakligen av immateriella samt finansiella tillgångar, vars ökning utgörs av primärt av immateriella tillgångar som uppgår till 37,36 MSEK (4,80 MSEK). Ökningen härleds till att NEVI under första halvåret 2019 investerat i bolaget GOGO Lead Tech AB vilka har en större goodwillpost, även dotterbolaget Game Chest Group AB har större goodwillposter som konsoliderats i koncernens balansräkning.

### Omsättningstillgångar

Koncernens omsättningstillgångar uppgick till 6,07 MSEK per 30 juni 2019 (38,73 MSEK), varav 4,39 MSEK (15,46 MSEK) utgörs av Bolagets kassa och bank. Minskningen i omsättningstillgångar härleds huvudsakligen till att PREMT ej längre konsolideras som dotterbolag i NEVI koncernen.

### Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick 2019-06-30 till 77,10 MSEK, jämfört med 71,95 MSEK vid utgången av samma period föregående år. Utvecklingen härleds till att dotterbolag genomfört emission samt att NEVI avyttrade OGI under H1 2019 med avkastning om drygt 30 MSEK.

#### *Kortfristiga skulder*

Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 28,72 MSEK per 2019-06-30 (15,91 MSEK). Skulderna utgörs primärt av rörelsekrediter drygt 20 000 000 SEK. Övriga kortfristiga skulder i koncernen är verksamhetsrelaterade.

#### *Balansomslutning*

Koncernens balansomslutning per 2019-06-30 uppgick till 105,82 MSEK (87,85 MSEK). Koncernen har förstärkt sin balansomslutning via upptagande av lån om ca 20 MSEK, nyemission i dotterbolag samt via positivt resultat för första halvåret 2019 om 13,8 MSEK.

## **FÖRÄNDRING AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER SENAST LÄMNAD RAPPORT**

Det finns inga väsentliga förändringar som påverkar Bolagets finansiella ställning efter 2019-06-30, utöver vad som kommuniceras via pressmeddelanden.

## **INVESTERINGAR**

Det finns inga planerade investeringar utöver det som ingår i bolagets dagliga verksamhet.

## **FASTIGHETER**

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler på Birger Jarlsgatan 18 i Stockholm.

# LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## ALLMÄNT

NEVI är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556818-0300. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

## TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Såvitt Bolaget känner till pågår inga tvister eller rättsliga processer mot NEVI inklusive helägda dotterbolag.

## INTRESSEKONFLIKTER

Vid memorandumets upprättande finns det såvitt styrelsen känner till inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har de senaste två åren inte ingått några väsentliga avtal, utöver ett hyresavtal. Samtliga avtal har ingåtts till marknadsmässiga villkor. Utöver dessa har Bolaget sedvanliga avtal med leverantörer och kunder som är löpande med ömsesidig uppsägningstid. Se även stycket om lån.

## AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

NEVI har under det senaste verksamhetsåret inte utfört några närståendetransaktioner. Dock så utför NEVIs helägda dotterbolag Sthlm Capital Advisory AB regelbundet tjänster för NEVI-koncernens innehav. Dessa utförs till marknadsmässiga villkor.

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i NEVI i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

## FÖRSÄKRINGAR

NEVI har idag sedvanliga försäkringar för skydd av Bolagets egendom. Det finns även en styrelseansvarsförsäkring. Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

## VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN

Bolaget genomförde under våren 2019 en kapitalisering via lån för att stärka rörelsekapitalet.

## LÅN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Moderbolaget har externa lån om 18 750 000 MSEK. Bolaget har pantsatt aktier till ett värde om ca 25 MSEK. Bolaget har 2019-01-15 ingått avtal om upptagande av lån om 3,0 MSEK med en ränta på 10 % och löptid 12 månader från ingånget avtal. Långgivare är Gerhard Dal. Bolaget har även 4 april 2019 ingått avtal om upptagande av lån med löptid 12 månader med rätt till förlängning upp till 24 månader som längst. Lånet uppgår till 15 MSEK med månadsränta om 0,8 %. Långgivare är Formue Nord Markedsneutral A/S.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER & TILLGÅNGAR

Bolaget äger inga immateriella rättigheter eller tillgångar utöver vad som redovisas i balansräkningen.

## BEMYNDIGANDEN

Stämman beslutade på årsstämman den 23 maj 2019 att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan aktieägares företrädesrätt, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget, såväl av serie A som serie B i enlighet med bolagsordningen. Bemyndigandet ska omfatta en utökning av Bolagets aktier med högst det belopp som ryms inom bolagsordningens satta aktiegräns. Skälet till avvikelse från företrädesrätten är att Bolaget ska kunna emittera aktier som likvid i samband med avtal om företagsförvärv, alternativt att anskaffa kapital till sådana förvärv eller för att stärka bolagets balansräkning. Emissionskursen ska fastställas enligt gällande marknadsförhållanden. Styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

## UPPKÖPSEBJUDANDE

Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

# VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

*Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att 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.*

## BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

### Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter 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. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

## BESKATTNING VID UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

## AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKYLDIGA I SVERIGE

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige, beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de 10 närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

## INVESTERARAVDRAG VID FÖRVÄRV AV AKTIER

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november

2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerares underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minskas proportionellt så att underlagen tillsammans 68 inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2016 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en

rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

## INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,75 procent, och betalas varje år.

# BOLAGSORDNING

Bolagsordning för New Equity Venture International AB (publ)  
org.nr. 556818-0300 antagen på årsstämman 23 maj 2019.

## § 1 Firma

New Equity Venture International AB (publ).  
Bolaget är ett publikt aktiebolag

## § 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms län.

## § 3 Verksamhet

Föremålet för Bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt genom dotterbolag, äga och förvalta fast och lös egendom och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet. Dock ej sådan verksamhet som kräver tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Vidare skall Bolaget verka som rådgivare inom strategiutveckling, marknadsföring, ekonomiska, finansiella, administrativa och tekniska frågor, samt bedriva handel med modeprodukter och ädelmetaller. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands.

## § 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 2 000 000 aktier och högst 8 000 000 aktier. Aktierna ska kunna ges ut i två serier, serie A till ett antal av högst 800 000 och serie B till ett antal av högst 7 200 000. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst. Beslutar Bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Om Bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna 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 ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst 5 (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## § 7 Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskapsrapporterna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

## § 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

## § 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall Koncernredovisning och Koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
  - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall Koncernresultaträkning och Koncernbalansräkning
  - b. om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 10 Avstämningsförbehåll

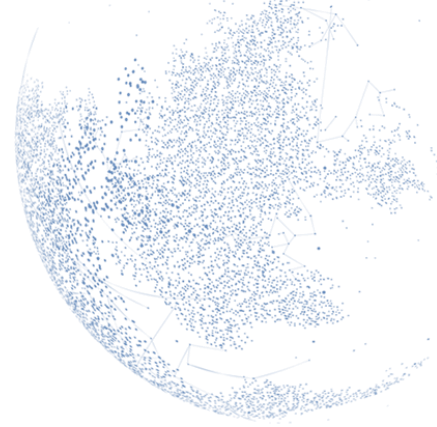
Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december



# ADRESSER



## KONTAKT

New Equity Venture Int. AB  
Birger Jarlgatan 18  
Box 5141  
102 43 Stockholm  
+46(0)8-410 59 140

## MARKNADSPLATS

Spotlight Stock Market  
Klarabergsviadukten 63, 9tr  
101 23 Stockholm  
+46(0)8-511 68 000

## KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
+46(0)8-402 90 00