



EUROAFRICA
DIGITAL VENTURES

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I EUROAFRICA DIGITAL VENTURES AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 december, eller
 - senast den 8 december sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.
- Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER. SE "VIKTIG INFORMATION".

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Euroafrica Digital Ventures", "Bolaget" eller "Euroafrica" avses Euroafrica Digital Ventures AB, org. nr 556971-0188. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Social Media Lab" avses Socialmedialab Nordic AB, org. nr 559016-5154. Med "Kupatana" avses Kupatana East Africa AB, org.nr 559081-6632. Med "Social Content" avses den SaaS-plattform som Bolaget utvecklat, vilken avses i bolagiseras i närtid. Med "Koncernen" avses moderbolaget Euroafrica Digital Ventures, org. nr 556971-0188 och moderbolagets ägda dotterbolag. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878-2774. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så mätto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina

egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Nasdaq First North Growth Market

Euroafrica Digital Ventures aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North Growth Market har ett eget regelsystem; som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

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

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 december, eller senast den 8 december sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
KÄLLFÖRTECKNING	12
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	13
VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING	25
RISKFAKTORER	26
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	29
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	31
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	35
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	39
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	42
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	44

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. I detta avsnitt angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://www.euroafricadigitalventures.com/>, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Brahegatan 29, 114 37 Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Euroafrica Digital Ventures eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Euroafrica Digital Ventures eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Euroafrica Digital Ventures årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s.7), balansräkning (s.8), kassaflödesanalys (s.11), noter (s.12) och revisionsberättelse (s.22).
Länk: https://www.euroafricadigitalventures.com/wp-content/uploads/2021/05/Euroafrica_Digital_Ventures_Arsredovisning_2020-1.pdf
- Euroafrica Digital Ventures årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s.12), balansräkning (s.13), kassaflödesanalys (s.14), noter (s.16) och revisionsberättelse (s.33).
Länk: https://www.euroafricadigitalventures.com/wp-content/uploads/2022/05/Euroafrica_Arsredovisning_2021-1.pdf
- Euroafrica Digital Ventures delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s.10), balansräkning (s.11), kassaflödesanalys (s.12).
Länk: <https://www.euroafricadigitalventures.com/wp-content/uploads/2022/11/Q3-report-Euroafrica-DV-2022.pdf>

SAMMANFATTNING

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	<p>Erbjudandet omfattar units bestående av sex (6) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.</p> <p>Aktierna har kortnamnet EURA och ISIN-kod SE0015660345 Teckningsoptionerna har kortnamnet EURA TO2 och ISIN-kod SE0019173907.</p>
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	<p>Namn: Euroafrica Digital Ventures AB Adress: Brahegatan 29, 114 37 Stockholm Besöksadress: Brahegatan 29, 114 37 Stockholm E-post: peter.persson@euroafricadv.com Tel: +46 70 440 24 98 Hemsida: www.euroafricadigitalventures.com LEI-kod: 549300498ZGZ1NBYC361</p>
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se .
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 23 november 2022
Punkt 1.5	Varning	<p>Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.1	Information om emittenten	<p>Euroafrica Digital Ventures AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Peter Persson.</p> <p>Euroafrica Digital Ventures är en teknologiplattform för digitala tjänster. Bolaget äger och driver tjänster och plattformar för både B2B och B2C i några av världens snabbast växande marknader. Bolagets affärsidé är att identifiera fungerande digitala affärsmodeller i en mogen marknad så som exempelvis Sverige och etablera dessa på snabba och mindre utvecklade tillväxtmarknader i Östafrika. Genom denna modell får Euroafrica Digital Ventures ett försprång på marknaden och kan, enligt Bolaget, på ett kostnadseffektivt sätt ta marknadsandelar och bli marknadsledande inom sin bransch.</p> <p>Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p>
-----------	---------------------------	---

Ägarförhållande per den 30 september med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Peter Persson via Skandnet Group AB	2 364 848	18,66 %
Emelie Smidt via Royal Club Management AB och Baggio Media AB	1 119 159	8,83 %
Fredrik Holmström via FPH Management AB och Baggio Media AB.	641 741	5,06 %
Övriga aktieägare	8 545 354	67,43 %
Totalt	12 671 102	100 %

Punkt 2.2 Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiell information och nyckeltal har hämtats från Euroafrica Digital Ventures reviderade årsredovisningar för 2020 och 2021 samt från delårsrapporten för niomånadersperioden januari-september 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Nettoomsättning	23 517	21 358	20 064	16 510
Rörelseresultat	-12 608	494	-16 426	-8 601
Periodens resultat	-12 807	278	-16 436	-8 673

Bolagets balansräkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021	2020	Q3 2022	Q3 2021
Summa tillgångar	50 116	9 080	39 434	39 652
Summa eget kapital	34 122	662	20 643	28 347

Bolagets kassaflöde i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 696	855	-14 460	-5 175
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 474	-971	-1 251	-5 913
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 515	-238	7 498	18 237

Bolagets nyckeltal

TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Nettoomsättning	23 517	21 358	20 064	16 510
Rörelseresultat*	-12 608	494	-16 426	-8 601
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 696	854	-14 560	-5 175
Likvida medel	12 152	807	3 839	8 793
Eget kapital	34 121	661	20 643	28 347
Balansomslutning	50 116	9 079	39 434	39 652
Resultat per aktie, SEK*	-1,4	555,42	-1,31	-0,96
Kassaflöde per aktie, SEK*	1,12	555,42	-	-
Soliditet, %*	68	7	52,3	0,7

Punkt 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Risker relaterade till användningen av Bolagets plattformar
Köp- och säljplattformen Kupatana har ett omfattande annons- och trafikflöde och för det fall Bolaget i tid inte lyckas identifiera och hantera eventuella fall av otillbörliga utnyttjanden av de annonser som publiceras på plattformen, såsom publicering av falska eller missledande annonser eller annonser som bryter mot tillämpliga lagar och regler i Tanzania, finns en risk för att detta skulle skada Bolagets varumärke och renommé på den tanzaniska marknaden, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förtroende på marknaden och påverka Bolagets omsättning och resultat.

Risker relaterade till Bolagets IT-system och leverantörer

För det fall Bolaget brister i leveransen av sina tjänster till dess kunder finns en risk att detta leder till missnöje bland kunder och att befintliga såväl som framtida potentiella kunder i stället väljer att använda tjänster som tillhandahålls av konkurrerande verksamheter, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets omsättningstillväxt och marginaler. För det fall Bolagets leverantörer skulle utsättas för systemfel, störningar, dataintrång eller liknande finns en risk för att Bolagets kunder upplever störningar eller att Bolagets köp- och säljplattform Kumatana inte vid var tid är skyddad i erforderlig utsträckning. Vidare finns en risk för att villkorsändringar sker i avtalen med Bolagets leverantörer vilka inte är till förmån för Bolaget. För det fall ovan nämnda risker inträffar skulle detta i sin tur riskera medföra ökande kostnader för Bolaget och påverka Bolagets resultat.

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer

Bolaget och dess dotterbolag i stor utsträckning är påverkat det allmänna ekonomiska läget och stabiliteten på de marknader som Bolaget och dess dotterbolag är verksamma i. Efterfrågan på marknadsförings- och köp- och säljtjänster påverkas av de allmänna marknadsekonomiska förhållanden, såsom perioder med lägre ekonomisk tillväxt och lågkonjunkturer, inflation eller deflation. En allmän nedgång i ekonomin och ändrad köpkraft hos användare av Bolagets plattformar kan negativt påverka efterfrågan på det som erbjuds. Mot bakgrund av den globala ekonomiska osäkerhet som råder finns en risk för minskad efterfrågan på de tjänster som Bolaget och dess dotterbolag erbjuder.

Beroende av nyckelpersoner

Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om någon utav dessa nyckelpersoner lämnar Bolaget skulle det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och leda till behov av nyrekrytering av kvalificerad personal. Svårigheter att rekrytera nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Risker relaterade till utvecklingen av Bolagets plattformar

Bolagets verksamhet är beroende av att bolagets plattformar kan nyttjas fritt i Bolagets verksamhet i takt med att Bolaget utökar sitt utbud av tjänster. I november 2021 förvärvade Bolaget en ny teknisk plattform, Zoomtanzania.com, i syfte att implementera och vidareutveckla plattformen Kumatana. För det fall den nya plattformen inte levererar enligt Bolagets förväntningar eller att implementeringen inte går enligt plan finns risk för att nya planerade funktioner inte implementeras i tid, något som skulle försena Bolagets tillväxtplaner och leda till ökade kostnader.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA**Punkt 3.1 Värdepapperens huvuddrag**

Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 506 844,08 SEK fördelat på 12 671 102 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,04 SEK.

Aktierna i Euroafrica Digital Ventures har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.

		Euroafrica Digital Ventures har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Euroafrica Digital Ventures har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.
Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner</p> <p>Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bolagets aktieägare negativt och därigenom potentiellt påverka Bolagets framtida möjlighet att ta in kapital.</p> <p>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden</p> <p>Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt.</p>

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Avstämningsdag 25 november</p> <p>Villkor Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit</p> <p>Units Varje unit består av sex (6) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.</p> <p>Teckningskurs 3,00 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,50 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperiod 29 november – 13 december</p> <p>Handel med uniträtter Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 29 november – 8 december.</p> <p>Handel med BTU Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 28 november fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 1, 2023.</p>
-----------	--	--

Villkor för teckningsoptionerna

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 1 september 2023 till den 14 september 2023, dock lägst 0,04 och högst 0,75 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 18 september 2023 till och med den 29 september 2023.

Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 66,67 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 18,18 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 72,73 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Emissionskostnader

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 1,3 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna beräknas uppgå till cirka 0,7 MSEK.

Punkt 4.2 Motiv för Prospektet

Styrelsen i Euroafrica Digital Ventures bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Euroafrica Digital Ventures har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 12,7 MSEK.

Nettolikviden om cirka 11,3, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,3, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av kortfristig lånefinansiering, cirka 38 procent.
- Kapitalisera nystartade Saas-bolaget Social Content AB, cirka 15 procent.
- Investeringar i super-app-koncept och/eller strategiska partnerskap i Kapatana, cirka 20 procent.
- Investering i förstärkt säljorganisationen i Kapatana, cirka 10 procent.
- Rörelsekapital för moderbolaget Euroafrica Digital Ventures AB, cirka 17 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare nettolikvid, efter emissionskostnader och beroendes på teckningskurs om lägst cirka 0,3 MSEK och högst cirka 6,0 MSEK.

Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO2 om mellan 0,3 MSEK och 6,0 MSEK avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Investeringar i super-appskonceptet och/eller strategiska partnerskap i Kapatana, cirka 34 procent.
- Investeringar i Saas-bolaget Social Content AB, cirka 33 procent.
- Rörelsekapital för moderbolaget Euroafrica Digital Ventures inför 2024, cirka 33 procent.

Ej säkerställda Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,8 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 4,8 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 75 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2023 och att underskottet uppgår till maximalt 4,5 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Euroafrica Digital Ventures är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Euroafrica Digital Ventures känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Euroafrica Digital Ventures består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Johan Nordin, styrelseordförande
- Josefine Hamilton, styrelseledamot
- Peter Persson, styrelseledamot
- Fredrik Holmström, styrelseledamot
- Emelie Smidt, styrelseledamot
- Robert Carlén, styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Information utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

KÄLLFÖRTECKNING

1. Rapport - <https://www.reportlinker.com/p03646022/Global-Digital-Advertising-and-Marketing-Industry.html>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
2. Artikel - <https://www.ft.com/content/60b8747e-bc1f-11e4-a6d7-00144feab7de>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
3. Rapport - <https://www.statista.com/outlook/dmo/digital-advertising/banner-advertising/worldwide>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
4. Rapport - <https://www.statista.com/outlook/dmo/digital-advertising/europe>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
5. Rapport - <https://www.statista.com/statistics/1225895/number-of-internet-users-in-tanzania/>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
6. Hemsida - <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?locations=TZ>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
7. Hemsida - https://developingtelecoms.com/telecom-business/operator-news/13932-vodacom-tanzania-launches-switches-on-5g-network.html?utm_source=related_articles&utm_medium=website&utm_campaign=related_articles_click. Datum för åtkomst: 2022-10-28
8. Hemsida - <https://allafrica.com/stories/202210120083.html>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
9. Rapport - https://researchictafrica.net/wp/wp-content/uploads/2021/11/Tanzania_31.10.21.pdf. Datum för åtkomst: 2022-10-28
10. Artikel - <https://www.thecitizen.co.tz/tanzania/magazines/street-naming-house-numbering-underrated-in-urban-management-3599788>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
11. Rapport - <https://www.statista.com/outlook/dmo/digital-advertising/tanzania>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
12. Rapport - <https://www.statista.com/outlook/dmo/digital-advertising/kenya>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
13. Rapport - <https://datareportal.com/reports/digital-2022-tanzania>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
14. Artikel - <https://www.trade.gov/country-commercial-guides/kenya-ecommerce>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
15. Rapport - <https://datareportal.com/reports/digital-2022-rwanda?rq=Rwanda%20>
16. Artikel - <https://www.lloydsbanktrade.com/en/market-potential/rwanda/ecommerce>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
17. Artikel - <https://www.tradecub.standardbank.com/portal/en/market-potential/uganda/ecommerce>. Datum för åtkomst: 2022-10-28
18. Rapport - <https://www.statista.com/outlook/dmo/digital-advertising/uganda>. Datum för åtkomst: 2022-10-28

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

MOTIV

Euroafrica Digital Ventures lägger sedan en tid tillbaka stor vikt vid att förflytta dotterbolagen mot positivt resultat. Moderbolaget har i dagsläget inga egna intäkter utan önskar i framtiden se tillräckligt positivt resultat från dotterbolagen för över tid gå med vinst. Med en i grunden bevisat lönsam affärsmodell och starka varumärken möjliggörs för expansion in i nya marknader och verksamhetsområden. Under 2023 planeras ett antal projekt i linje med denna strategi och även framtagande och lansering av strategiska partnerskap som kommer kräva vissa initiala investeringar.

Styrelsen för Euroafrica Digital Ventures bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Bolaget har även en utestående kortfristig lånefinansiering om 4,3 MSEK med förfallodag i slutet av februari 2023, för vilket ränta utgår med 1,5 procent per månad. Bolaget har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 12,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 11,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av kortfristig lånefinansiering, cirka 38 procent.
- Kapitalisera nystartade Saas-bolaget Social Content AB, cirka 15 procent.
- Investeringar i super-app-koncept och/eller strategiska partnerskap i Kupatana, cirka 20 procent.
- Investering i förstärkt säljorganisationen i Kupatana, cirka 10 procent.
- Rörelsekapital för moderbolaget Euroafrica Digital Ventures AB, cirka 17 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare nettolikvid, efter emissionskostnader och beroendes på teckningskurs, om lägst cirka 0,3 MSEK och högst cirka 6,0 MSEK.

Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Investeringar i super-appskonceptet och/eller strategiska partnerskap i Kupatana, cirka 34 procent.
- Investeringar i Saas-bolaget Social Content AB, cirka 33 procent.
- Rörelsekapital för moderbolaget Euroafrica Digital Ventures inför 2024, cirka 33 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2023 och underskottet uppgår till maximalt 4,5 MSEK under kommande tolv månader. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Eversheds Sutherland har biträtt Euroafrica Digital Ventures vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Certified Adviser till Euroafrica Digital Ventures i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland i samband med Erbjudandet.

Mangold och Formue Nord A/S har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 3,8 MSEK, motsvarande cirka 29,6 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har

VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Introduktion till Euroafrica Digital Ventures

Euroafrica Digital Ventures AB är ett techbolag och tillhandahåller plattformar med tillhörande tjänster inom digital media.

Bolaget har under mer än ett decennium arbetat med marknadsföring i digitala kanaler och utvecklat kundanspassade

SaaS-lösningar för ett mer effektivt och bättre tillvägagångssätt för marknadsföringskampanjer. Med en etablerad verksamhet i Norden har Bolaget tagit beprövade affärskoncept till tillväxtregionen Östafrika och är idag den ledande online-marknadsplatsen i Tanzania.

Bolagets affärsidé

Bolagets affärsidé är att bedriva digital mediaverksamhet i Sverige samt att identifiera beprövade affärsmodeller på den svenska marknaden och etablera dessa på tillväxtmarknader i Östafrika.

Bolagets vision

Euroafricas vision är att förse tillväxtmarknader med beprövad teknologi och expertis från Bolagets huvudmarknad, Sverige, för att förenkla vardagen för internetanvändare på tillväxtmarknader och därigenom förbättra människors liv.



Organisationsstruktur

Euroafrica grundades 2014 och är ett bolag som bedriver tre verksamheter uppdelade i dotterbolag. Dotterbolaget Socialmedialab Nordic AB ("Social Media Lab") grundades 2010 och bedriver byråverksamhet inom marknadsföring i digitala mediekkanaler och sökordsoptimering.

Dotterbolaget under bildning Social Content AB ("Social Content") bedriver en egenutvecklad plattform för att hantera kunder och marknadsföringskampanjer. Både Social Media Lab och Social Content bedriver sin verksamhet i Norden.

Dotterbolaget Kapatana AB ("Kapatana") bedriver en ledande online marknadsplats i Östafrika med verksamhet i Tanzania sedan 2015 och har byggt upp ett varumärke för att kunna marknadsföra, sälja och köpa produkter genom marknadsplatsen. Plattformen består idag av en webbplats för desktop och mobil, samt appar för iOS och Android. Kapatana har som ambition att fortsätta lansera och utveckla nya tjänster på den Östafrikanska marknaden.



Dotterbolaget Socialmedialab Nordic AB

Social Media Lab är en konverterings- och resultatdriven digitalbyrå med fokus på analys och strategi samt planering och genomförande av digital annonsering samt sökmotoroptimering. Byrån är kanalberoende och jobbar över samtliga digitala plattformar så som exempelvis Facebook, Instagram, Google, Tiktok och Snapchat.

Social Media Lab var den första digitalbyrån med inriktning på sociala medier som grundades i Sverige, och med över 13 år erfarenhet har bolaget hjälpt några av världens största B2B och B2C bolag att lyckas online. Några exempel på kunder är Sandvik, Peab, Enkla Elbolaget och Guldfynd. Med en lång erfarenhet och stark positionering på marknaden tar även Social Media Lab ansvar för att vidareutveckla och stå i framkant för industrin genom att vara med i olika ledningsgrupper på skolor med utbildningar inom digital marknadsföring. Social Media Lab har idag 15 anställda som besitter specialistkunskaper inom digital marknadsföring och arbetar konstant för att vara en av Sveriges vassaste digitalbyråer.

En av de saker som gör att Social Media Lab har en unik positionering på marknaden är tillgången till verktyget Social Content. Tack vare det verktyget kan Social Media Lab

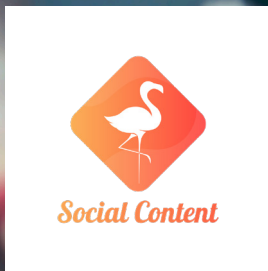
effektivisera hanteringen av kundernas annonskampanjer samt optimera dessa för ett bättre resultat med hjälp av den AI-motor som finns i verktyget samt kombinationen av specialistkompetensen internt. Verktyget är väl uppskattat av kunderna som dessutom får en realtids överblick där de transparent kan följa sin aktivitet och sitt resultat löpande.

Affärs- och intäktmodell för Social Media Lab:

- Konsultarvode, dvs betalning per nedlagd arbetstimme för att genomföra strategi, analys planering, projektledning, annonsköp samt SEO arbete.
- Licensintäkter
- Kommissioner på mediaspending.

Strategi

Social Media Lab kommer kontinuerligt utveckla sitt erbjudande i takt med att marknaden växer och blir mer mogen. Bolaget planerar att behålla sin positionering i marknaden och växa sin verksamhet både genom organisk tillväxt och via strategiska förvärv. Tillväxten kommer ske såväl i den befintliga marknaden som genom expansion till andra länder där Bolaget idag är verksamt.



Social Content

Social Content är en egenutvecklad SaaS plattform med fokus på att förenkla, effektivisera och automatisera delar av kunders digitala marknadsföring. Plattformen är uppdelad i fyra affärsområden och bygger på Application programming interface (API)-koppling till bl.a Facebook, Google, LinkedIn och Snapchat. Idag används Social Content av flertalet kunder så som Libress, Bonnier, Ledarna, Properties & Partners med flera som genomför cirka 200 till 300 marknadsföringskampanjer i månaden via plattformen.

Affärsområde 1: Annonserverktyg

Via annonserverktyget på plattformen kan man både lägga medieplaner, hantera annonsmaterial för flera olika kanaler samt i realtid följa hur de olika kampanjerna presterar. Annonserverktyget innehåller en AI-teknik som ger användaren möjlighet att effektivt analysera sina kampanjer. Tack vare tekniken kan verktyget tillgodose kunden med snabba insikter och rapporter, vilket ger möjlighet till att snabbt korrigera en kampanj för att få ett bättre resultat.

Annonserverktyget förenklar arbetet vid digitala marknadsföringskampanjer där det ofta är flera parter som är inblandade, både internt och med externa byråer. All kommunikation och hantering kring en kampanj sköts inne i plattformen, oavsett om parterna sitter i olika länder, på olika kontor eller arbetar på distans, något Bolaget sett ett extra stort behov av post-covid. Annonserverktyget kortar ned ledtider och sparar företag dyrbar tid och säkrar upp att all kommunikation sköts, sparas och hanteras på plattformen.

Affärsområde 2: Micro Ads Automation

Microannonseringen bygger på ett helautomatiskt annonsflöde, där plattformen inhämtar bilder och texter, via antingen API-koppling eller feed och skapar därefter automatiskt annonser utifrån givna mallar. Annonserna publiceras, optimeras och rapporteras via automatik tillbaka till kunden. Denna micro-annonsering lämpar sig väl för företag med volymannonsering, det vill säga behov av att publicera många annonser ofta och med en låg medieinvestering per annons. Idag är det kostsamt för ett företag att göra denna typ av annonsering, då byråarvodet oftast tenderar att vara högre än själva medieinvesteringen. Med denna tjänst så möjliggör Bolaget för företag att volymannonsera kostnadseffektivt.

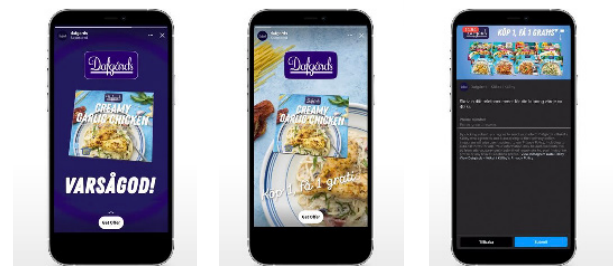


Annonserverktyget förenklar arbetet vid digitala marknadsföringskampanjer

Affärsområde 3: Smart Ads, en tjänst i samarbete med ClearOn

Smart Ads är en funktion för att distribuera kuponger till dagligvaruhandeln direkt via annonsformat på Facebook och Instagram. Smart Ads är en produkt skapad i samarbete med ClearOn. Denna produkt används främst av varumärken som säljer via dagligvaruhandeln för att lansera nya produkter eller/och öka försäljningen i butik.

Med Smart Ads säkrar Bolaget att endast vald en målgrupp och ingen annan kan ta del av erbjudanden i olika annonsplaceringar på Facebook och Instagram. Med riktad målgruppsannonsering väljs målgrupp utifrån ålder, kön, intressen och geografi och du får full kontroll över vem som får det digitala erbjudandet. Ingen separat landningssida behövs för distribution av erbjudande utan all interaktion sker direkt i annonsen.



Smart Ads är en funktion för att distribuera kuponger till dagligvaruhandeln

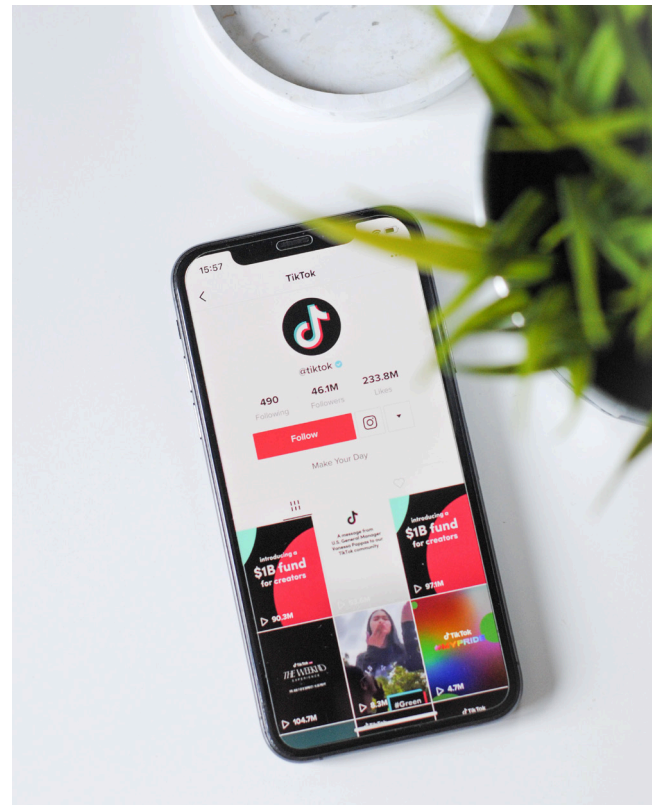
Affärsområde 4: Innehållskalender

Via innehållskalendern kan kunderna på ett effektivt sätt planera, schemalägga och publicera content i sociala medier. Innehållskalendern ger kunderna en bra överblick för hela marknadsavdelningen över det innehåll som ska publiceras i de olika kanalerna och förenklar projektledningen i framtagandet av materialet. Verktøyet möjliggör för ett agilt arbetssätt då olika arbetsroller kan jobba parallellt och effektivt producera, lämna feedback, godkänna och publicera innehåll. Tjänsterna som Social Content tillhandahåller är projektledning, innehållsskapande, feedback funktioner samt publicering och schemaläggning i olika sociala medier.

Strategi

Social Contents kortsiktiga strategi framåt är att fortsätta vidareutveckla plattformen och affärsbenen för Social Media Labs kunder och utöka intjäningen av licensintäkter från Social Media Lab. Samtidigt är strategin att vidareutveckla volymaffären i Micro Ads Automation, där Bolaget idag ser ett stort intresse på marknaden kring just den tjänsten. Här ser Bolaget en stark synergi och möjlighet att integrera produkten med systembolaget Kupatana för att möjliggöra micro-annonsering för Kupatanas användare. Detta kommer hjälpa Kupatanas användare att sälja sina produkter/tjänster snabbare samtidigt som Kupatana får gratis marknadsföring i sociala medier.

Som ett led i den strategin har Social Content knoppats av och lagts i ett separat dotterbolag till Euroafrica Digital Ventures. Detta syftar dels till att snabbare nå lönsamhet men möjliggör också för Bolaget att tydliggöra värdet i SaaS-plattformen och på sikt öka värdet genom att jobba för en hög ARR (Annual Recurring Revenue). Smart Ads-modulen i samarbete med ClearOn kommer på sikt utökas så att det även fungerar att köra i andra kanaler än Facebook och Instagram.



Affärs- och intäktsmodell för Social Content:

- Licensintäkter
- Engångsavgifter för Smart Ads kampanjer
- Integrationsavgifter
- Procent på mediaspendering

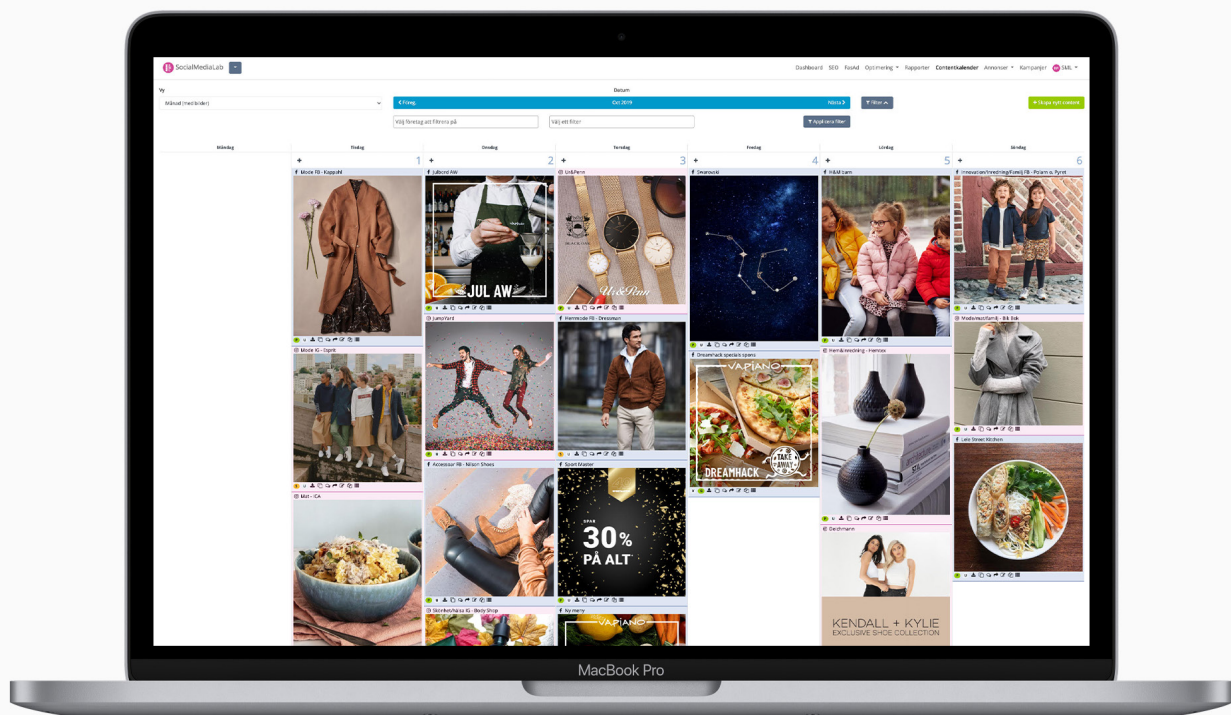


Bild: Via innehållskalendern kan kunderna på ett effektivt sätt planera, schemalägga och publicera content i sociala



Dotterbolaget Kupatana AB

Kupatana AB grundades med visionen att öka handeln i Östafrika och är idag marknadsledande i Tanzania med ambitioner för fortsatt expansion i regionen. Kupatana är en online marknadsplats där köpare och säljare möts för att genomföra transaktioner i alla möjliga kategorier online, likt Blocket.se i Sverige. Bolagets affärsmodell bygger på en så kallad freemium-modell, där det är helt kostnadsfritt att ladda upp en produkt men att användaren får betala en avgift för att få mer exponering eller hamna högre upp i sökresultaten för snabbare försäljning. Kunder skapar personliga konton för att komma åt tjänsten. Betalning är integrerat med de största mobila betal-tjänsterna och bankerna i Tanzania.

Kupatana erbjuder också abonnemangstjänster och displayannonsering för professionella handlare och B2B kunder. Kupatana har påbörjat utvecklingen av en e-handelstjänst med tillhörande kringtjänster för leverans och retur som kommer ge bolaget möjlighet att ta ut transaktionsavgifter.

Förvärvet av Zoomtanzania och konceptet super-app

Zoomtanzania, som tidigare var Kupatanas största konkurrent i Tanzania, förvärvades av Euroafrica i november 2021 för att stärka positionen på marknaden och öka utbudet för radannonser. Zoomtanzania har fullt integrerats med den nya Kupatana-plattformen, vilket har stärkt Kupatanas position på marknaden och är långsiktigt ett strategiskt beslut för arbetet mot att kunna korsbefrukta flera tjänster.

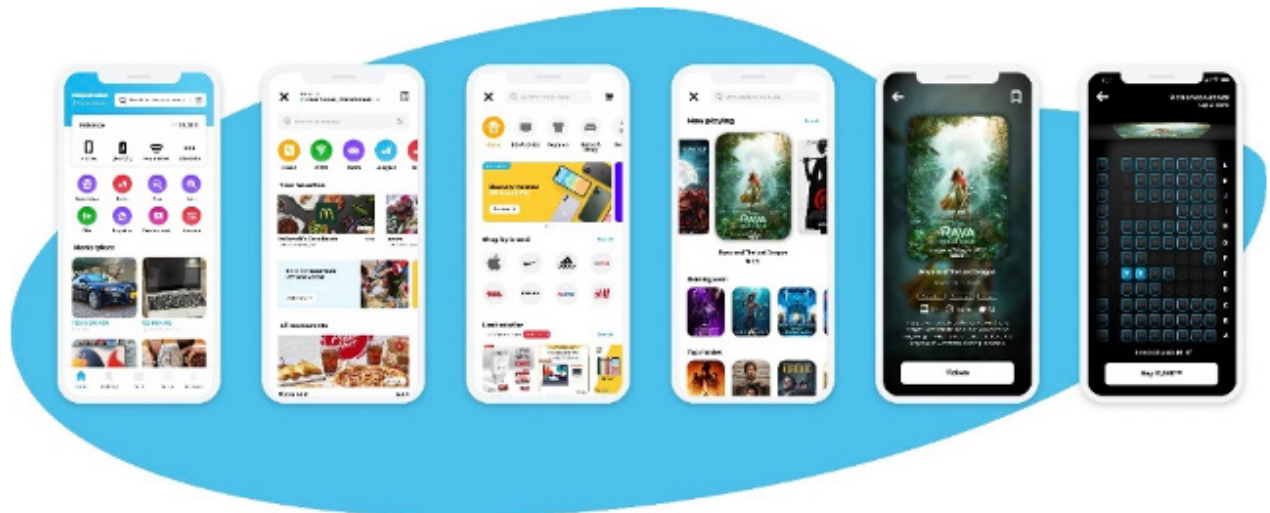
Kupatanas primära målsättning är att förädla plattformen och skapa en "super-app" som tillhandahåller sina användare tjänster som exempelvis beställning av matleveranser, försäkringsköp, resebokningar, mobilbetalningar och internet, räkningsbetalningar och erbjuder escrowlösningar för tryggare transaktioner. Den bakomliggande strategin med super-app konceptet bygger på en analys av liknande koncept i regioner som Sydostasien där Bolaget bedömer att fenomenet haft framgångsrika resultat. Arbetshypotesen är att lanseringen av Kupatanas super-app leder till nya och ökade intäktströmmar, men framför allt till en ökning av engagemang och aktivitet på plattformen.

Kupatana lanserade i mars 2022 en uppdatering av plattformen med en ny design och färg, funktionalitet och säkerhet. I juni 2022 blev integrationen med Zoomtanzania färdigställd och med över 500 000 registrerade konton har Kupatana stärkt sin marknadsdominans. De båda plattformarna hade sammanlagt fler än 3,5 miljoner unika användare under 2021. Bolaget har också ingått ett samarbete med Uber för att tillhandahålla transporttjänster genom plattformen.

Strategi

Målsättningen är att generera en kraftig tillväxt av unika betalande kunder. Bolaget har, genom Selcom Pay i Tanzania, integrerat plattformen med mobila betalningslösningar såsom Mpesa, Tigopesa, Halopesa och Airtel money. Plattformen erbjuder kortbetalningar och är även kopplad mot alla större banker i Tanzania för betalning genom banköverföring. Plattformen möjliggör även bannerannonsering genom specifika platser på webbplatsen och i apparna där företagskunder kan ha displaybanners, vilket har synergieffekter med Social Media Labs marknadsföringsverksamhet. Genom exponering så får Bolagets kunder varumärkeskännetecken på en plattform där köpare och säljare kopplas samman.

Bolaget har under andra kvartalet 2022 förhandlat med flera företag som erbjuder tjänster som passar väl in i super-app strategin. Utrullningen i samband med lanseringen av en ny plattform inkluderar en ny intäktmodell där användare tar del av uppdateringar som notifikationer, chattfunktion samt även möjligheten att hantera digitala mobila betalningslösningar "Wallet". Andra funktioner är en översiktssida som visualiserar hur produkten presterar med förslag på förbättringar till säljarna, möjligheten att öppna digitala butiker, GPS-baserade sökningar och inlogg med telefonnummer för att öka säkerheten och minska bedrägeri. Kupatana kommer inom kort integrera Social Contents plattform är till för de bolag som vill öka sin exponering av webb-butiken eller för de företag som har white-label hemsidor och på ett enkelt vis vill marknadsföra sina företag och produkter i sociala mediekkanaler och vilket leder till att trafik drivs tillbaka till Kupatanas ekosystem.



Figur: Marknadsplats, fakturabetalningar, matleverans, e-handel & underhållning

Affärs- och intäktmodell för Kumatana AB:

- En freemium-modell, där det är kostnadsfritt att ladda upp en produkt med optionen att addera en avgift för att få mer exponering eller hamna högre upp i sökresultaten för snabbare försäljning.
- Premiumannonser för köp- och säljplattformen Kumatana som möjliggör större exponering för annonsören.
- Försäljning via onlinebutiker på plattformen, vilket lanserades under det tredje kvartalet 2022.
- Bannerannonsering på Kumatana.com och genom apparna.
- Försäljningskommission på varje transaktion som genomförs på Kumatana.
- Försäljningskommission genom Selcom Hudhuma, vilket är integrerat med 40 partners för betalning av vardagstjänster och kommer lanseras under första kvartalet 2023.

Teknologi och användningsområden

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift av olika IT-system för sin verksamhet. Plattformarnas servermiljö är placerad på Digital Ocean och Cloudflare för att säkerställa upptid med så snabb åtkomst som möjligt. Digital Ocean är ett världsomspännande molnbaserat serverhotell med mycket stor och stabil serverkapacitet. I och med att Digital Ocean verkar över hela världen innebär det också smidigare lansering av marknadsplatsen på nya marknader. Detta innebär i korthet att Bolaget kan sätta upp dess tjänster i vilket land som helst på väldigt kort tid samt säkerställa att data är samstämmigt var helst en användare ansluter sig och att det finns säkerhetskopior på samtlig information.

Några exempel på nuvarande och planerade funktioner på Kumatanas plattform är bland annat:

- Möjlighet att köpa & sälja produkter på plattformen
- Möjlighet att öppna en online butik
- Avancerad chat och möjlighet för samtal från applikationerna
- Admin dashboard för hantering av användare och transaktioner

- Avancerad statistik

- Betalning- och leveranstjänst

- Stöd och integration för flera vardagstjänster och betalningslösningar

- Skalbar servermiljö för att stödja många samtidiga användare,

Synergier mellan plattformarna

Euroafrica bedömer att synergier för tillväxt kan uppnås mellan Bolagets plattformar Social Content och Kumatana. Med en etablerad verksamhet i Norden har Bolaget tagit sitt beprövade affärskoncept till tillväxtregionen Östafrika. Verksamheten i Norden levererar kunskap om affärskoncept och tekniska lösningar, erfarenhet, ledning, digital marknadsföring och produktutveckling till annons- och e-handelsverksamheten i Östafrika. Verksamheten i Tanzania levererar i sin tur kunskap om marknaden, ett stort nätverk samt kunder för etablering av digital marknadsföring i det digitalt växande Östafrika. Därtill ska medieverksamheten i Östafrika leverera produktion av texter och annonsinnehåll för vidareförsäljning i Norden, vilket ger bättre marginaler samt konkurrensfördelar mot den dyra arbetskraften i Norden. Social Contents digitala marknadsföringsplattform avses också integreras med köp- och säljplattformen för att erbjuda kunder och annonsörer att även marknadsföra sina annonser på sociala medier för en mindre kostnad. Bolagets köp- och säljplattform Kumatana ska stärkas genom Social Contents plattform för att nyttja de naturliga synergier mellan Bolagets tekniska plattformar samt bidra till etableringen och expansionen till andra tillväxtmarknader i Östafrika.

Operativa mål

Övergripande verksamhetsutveckling

Bolaget avser att konsolidera samtliga av dess utvecklingsresurser och kompetens under 2023 i syfte att samla all utveckling inom koncernen. Anledningen till en konsolidering av utvecklingsresurserna är att skapa en större och mer lättillgänglig miljö där utbyte mellan dotterbolagens i dagsläget mindre team kommer kunna ske mer sömlöst. Dessutom frigörs resurser som kommer att kunna flyta mellan plattformarna för smidigare och mer kostnadseffektiv produktutveckling.

Social Content

Euroafrica ser möjlighet till etablering på flera marknader i Europa och Östafrika med Social Contents plattform då det finns ett växande behov av plattformen i och med ökande digitalisering. I Tanzania planeras under 2023 en integration mellan Social Content och Kupatana-plattformen. Detta för att bland annat möjliggöra Micro Ads Automation för Kupatanas användare. Social Content för även en rad diskussioner med flera andra företag på både den östafrikanska och den svenska marknad om liknande integrationer.

Social Media Lab

Bolagets operativa mål för den svenska verksamheten är att hålla byrån i framkant och samtidigt växa affären kontrollerat med lönsamhet i fokus. Social Media Lab ska fortsätta utveckla organisationen för att bibehålla hög leverans kvalitet och samtidigt fortsätta verka för att vara en attraktiv byrå för befintliga och potentiella kunder.

Euroafrica ser en möjlighet till att etablera ett mediebolag i Tanzania, med erfarenheten Bolaget besitter från att driva en digitalbyrå på den svenska marknaden som en konkurrens fördel. Bolagets avsikt på ett till två år är att bygga upp en lokal kompetens kring de grundläggande delarna inom online-marknadsföring för att på så vis kunna erbjuda den lokala marknaden i Östafrika produkter och tjänster kring online-marknadsföring.

Kupatana

Genom förvärvet och integreringen av Kupatanas största konkurrent, Zoomtanzania, har Bolaget stärkt sin marknadsdominans och har lagt grunden för att i en nära framtid erbjuda e-handel där Kupatana säljer, tar betalt och levererar produkter för företagets räkning och få del av transaktionen. Den kortsiktiga strategin för Bolaget är att fortsätta med en "freemium"-modell som i dagsläget ger både mer trafik samt exponering. Det betyder att annonser är gratis men att möjlighet finns att betala för en premiumannons som ger bättre exponering och därmed möjlighet till flera förfrågningar och snabbare försäljning. Bolaget ser även möjligheter till flera förvärv och samarbeten som snabbt skulle öka omsättningen och snabbare nå lönsamhet. Dessa förvärv och samarbeten innefattas i super-app strategin med flera intäktsströmmar och korsbefruktning av olika tilläggstjänster så som, matleverans, transport, försäkring, escrowlösning med mera. Nämnda tilläggstjänster ligger i utvecklingsstadiet och kommer generera intäkter först när den nya köp- och säljplattformen utvecklats med e-handel.

Bolagets operativa mål är att fortsätta stärka varumärket och öka aktiviteten på plattformen med hundratusentals annonser och miljoner unika besökare per månad. Därtill kommer flera tjänster att läggas till där Kupatana är inne i transaktionen tex genom e-handel. Bolaget har genom Selcom Pay möjlighet att

erbjuda 70 000 företag att ansluta sig till Kupatanas ekosystem genom att erbjuda whitelabel hemsidor och där Kupatana säljer produkterna för företagets räkning och hanterar allt från att ta emot beställning, ta betalt och leverera produkterna till slutkund. Bolaget betalar sedan för produkten till företaget och behåller en överenskommen kommission. På så sätt kommer Kupatana in i transaktionen utan att sitta på lager. Kupatana kommer även att erbjuda SaaS plattformen Social Content där företagen kan marknadsföra sina hemsidor och produkter i andra sociala mediekanaler.

Ett operativt mål är att erbjuda en tjänst för mikromarknadsföring som driver på försäljning som Kupatana hanterar. På samma sätt kommer Kupatana agera med bland annat matleveranser. Vidare erbjuder dotterbolaget våra användare att genom plattformen köpa telefon och internetkrediter från mobilföretag där Kupatana får kommission. Strategin är att genom enkelhet kunna erbjuda den stora mängd trafik att köpa för små belopp med hundratusentals transaktioner. Bolaget har skrivit en avsiktsförklaring att investera 3,5 MSEK för 51 procent i Tanzanias största online nyhetstjänst, Bongo5 Media Group. Med en integrering av nyhetstjänsten i Kupatana så ökar Bolaget trafiken och möjlighet till korsbefruktning av olika tjänster. Dessutom kommer Kupatana kunna erbjuda journalistisk PR för kunder och paketera display annonskampanjer till en större målgrupp.

Bolaget ser också ett behov av att anställa en produktägare som arbetar med att möta kunders behov genom att ständigt utveckla Kupatanas plattform med uppdaterade tjänster och funktioner i kombination med Bolagets marknadsföring.

Finansiella mål

Euroafrica har en tillväxtstrategi och en möjlighet att nyttja synergier mellan Bolagets två plattformar och tjänster. Bolaget bedömer att verksamheten som helhet för 2022 skulle kunna generera vinst igen, men den offensiva tillväxtstrategin innebär att Bolaget prioriterar investeringar för att öka försäljning och ytterligare etablera verksamheterna för att nå en större organisk tillväxt.

Detta innebär att Euroafrica är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Fram till dess att intäkterna från försäljning av Bolagets tjänster genererar tillräckligt kassaflöde för att finansiera Euroafrica Digital Ventures expansion och tillväxt, kommer Bolagets finansiering därtill ske med ägarkapital i form av nyemissioner eller annat riskkapital.

Med tillväxtstrategin behöver Bolaget på kort sikt ta in kapital för att göra investeringar i den starkare tillväxtgenererande köp- och säljplattformen och för att utveckla och förbättra e-handelsfunktionen.

Uppnådda milstolpar

Under första halvan av 2022 har Bolaget lanserat sin nya köp- och säljplattform för Kumatana med ny design och funktioner för fortsatt tillväxt och utveckling. Uppdateringen innebär att Kumatanas plattform nu har en e-handelslösning, en effekt som ökar kundnyttan av plattformen med antalet instanser som erbjuds. Bolaget förvärvade också sin största konkurrent Zoomtanzania och integrerade förvärvet med den uppdaterade plattformen. Den uppdaterade plattformen offentliggjordes på ett mediaevent med det tanzaniska näringslivet för att få utökad publicitet i lanseringen. Lanseringen av den uppdaterade plattformen är ett steg i riktningen för att skapa en "super-app", vilket Bolaget presenterade sin intäktsmodell för under det första halvåret 2022. Bolaget har inlett ett samarbete med Selcom som är Tanzanias ledande betallösningsföretag med över 40 olika betalkanaler. Bolaget har även tecknat en avsiktsförklaring Bongo5 Media group om att göra en investering på 3,5 MSEK för 51 procent ägande i företaget, vilket möjliggör användare att få nyheter från plattformen. Social Content har också lanserat mikromarknadsföring genom sin plattform.

Framtida utmaningar

Bolagets verksamhet är beroende av att plattformarna kan nyttjas fritt i takt med att Euroafrica Digital Ventures utökar sitt utbud av tjänster. Bolagets utmaningar i närtid kommer främst bestå av att leverera på målsättningar och implementera den aggressiva strategin satt för produktutveckling och uttrullning av "super-appen". Potentiella faktorer som utgör utmaningar mer specifikt är om lanseringen av e-handeln får ett svalt mottagande och möter hård konkurrens, vilket hämmar tillväxten av transaktionerna såväl som Bolagets expansionsplaner samt leder till förhöjda kostnader. Genom sammanflätning av de tre verksamheterna behöver Bolaget hitta ett tvärsnitt för synergier mellan dotterbolagen, vilket kan leda till högre initiala kostnader.

En framtida utmaning för Social Media Lab är att bibehålla kompetens samt vidareutveckla kunskap och marknadskännet, att fortsätta vara en attraktiv arbetsgivare samt att fortsätta attrahera större företag som konton. I takt med att Bolaget lanserar på en global marknad med plattformen Social Content, så utsätts Bolaget för konkurrens av globala aktörer och det gäller då att fortsätta vara tekniskt i framkant.





MARKNADSÖVERSIKT

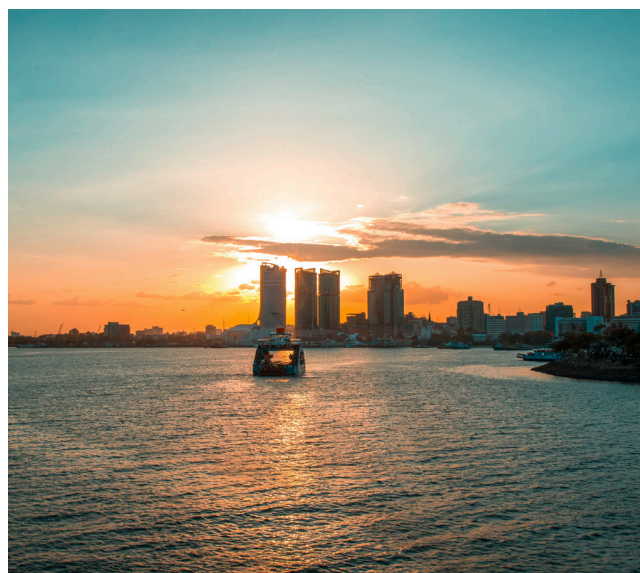
Enligt ReportLinkers rapport Global Digital Advertising and Marketing Industry har digital mediamarknadsföring sedan många år ökat och tagit marknadsandelar från traditionell marknadsföring så som TV, radio, tidningar, tryck och utomhusreklam. Den globala marknaden för digital marknadsföring beräknas uppgå till cirka 323 miljarder USD för år 2020 och prognosticeras att nå cirka 640 miljarder USD år 2027, vilket innebär en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 10,3 procent mellan åren 2020–2027.¹

Financial Times definierar digital marknadsföring som den del av marknadsföringen som använder digitala och online-baserade kanaler och plattformar för att nå ut till konsumenter. Marknadsföring genom internetbaserade kanaler utgör en stor del av marknadsföringen, men begreppet är inte begränsat till detta. Begreppet inkluderar bland annat mobiltelefoner, SMS och MMS, marknadsföring på sociala medier, displaymarknadsföring, sökmotormarknadsföring och alla andra former av digital media.²

Displaymarknadsföring, det vill säga reklam i form av texter, bilder och filmer på internet, förväntas vara den snabbast växande marknaden globalt med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 13,2 procent och uppskattas nå ett värde om cirka 170 miljarder USD år 2027. Marknadsföring via betalda och obetalda trafikdrivande annonser på exempelvis sökmotorer förväntas växa globalt med närmare 9 procent per år i genomsnitt mellan 2020 och 2027.³

Europa

I Sverige och Norden motsvarar den årliga annonseringen i digitala och sociala medier över 40 miljarder SEK. På den europeiska marknaden förväntas Tyskland ha störst tillväxt om cirka 8 procent per år mellan 2020 och 2027. Marknaden för digital marknadsföring i Europa prognostiseras att nå närmare 139 miljarder USD år 2027. Idag spenderas närmare 650 miljarder SEK årligen i digital annonsering i Europa och har sedan 2006 ökat med 4 miljarder SEK varje år.⁴



Östafrika

Den största drivande faktorn för Bolagets marknad i Östafrika är en tilltagande tillgång till internet i regionen. En ytterligare drivande faktor för Bolagets marknad är den kraftigt växande andelen av befolkningen som tar sig ur fattigdom och får en stabil ekonomisk situation i Östafrika. Enligt African Development Bank har Afrikas medelklass mer än tredubblats under de senaste 30 åren och uppgick i slutet på 2021 till ca 313 miljoner människor, likställt med mer än en tredjedel av kontinentens totala befolkningens mängd. Den ökade köpkraften hos medelklassen i Afrika kan förklaras av en stark ekonomisk tillväxt, en mer stabil arbetsmarknad med mer marknadsmässig ersättning och en stigande utbildningsnivå. Den genomsnittliga köpkraften bland medelklassen är ofta lägre i Afrika än i Västvärlden, men beror som oftast på bland annat tidigare höga och nuvarande höga inflationsnivåer i Afrika, vilket har en negativ effekt på medelklassens köpkraft.⁵

2. ReportLinkers Global Digital Advertising and Marketing Industry Report 2022



Tanzania

Kupatanas primära marknad, Tanzania, har över 60 miljoner invånare och internetpenetrationen i landet uppgick till cirka 29 procent vid utgången av 2021. Estimaterna på internetpenetrationen kan variera kraftigt då vissa källor räknar antalet användare med multipla SIM-kort som flera internetanvändare. Enligt Tanzania Communication Regulatory Authority sker internetanvändningen nästan uteslutande genom det mobila nätverket, vilket kan förklaras genom en eftersatt infrastruktur för kabelbaserat internet. Den ekonomiska tillväxten i landet har varit i genomsnitt 6,1 procent de senaste 20 åren.⁶

Internetpenetrationen har fördubblats i landet sedan 2015. Digitaliseringen har kommit långt i Tanzania och det finns ett växande utbud och efterfrågan av digitala tjänster så som e-handel, matleveranser, finansiella tjänster och streaming. Då smartphones och motsvarande teknik har nått ett stort genomslag i landet fortsätter efterfrågan på fler och innovativa tjänster växa snabbt och förväntas öka ytterligare genom utbyggnaden av 5G-nätverket och en uttryckt politisk vilja att cirka 80 procent av landets befolkning ska ha tillgång till internet 2025.⁷ De nationella digitaliseringsmålen till 2025 är formulerade med förståelsen att landets digitalisering är central för att ha möjligheten att konkurrera på en global marknad - därmed central för social och ekonomisk utveckling.⁸

Tanzania har fattat beslut som hjälper den digitala transformationen genom att införa ett digitalt nationellt ID system som kopplas till ett personligt SIM-kort och ett system för att säkerställa adresser, i form av gatunamn och nummer.⁹ Dessa åtgärder lägger grund för att minska digitala bedrägerier och möjliggör säkrare leveranser inom e-handel.¹⁰

Marknaden för digital marknadsföring i Tanzania värderades vid utgången av 2021 till cirka 32 MUSD. Det största segmentet inom digital marknadsföring är annonsering via film och video.¹¹

Kenya

Kenya är det land i Östafrika där digitaliseringen är längst framskriden, med en hög grad av internetpenetration. Trots en relativt hög digitaliseringsgrad i landet växte internetmarknaden med närmare 7,4 procent under 2021. Bolaget ser därför Kenya som en högintressant marknad för Bolagets expansionsplaner i Östafrika genom etablering eller licensiering av Kupatana. Marknaden för digital marknadsföring i Kenya värderades vid utgången av 2021 till ca 70 MUSD. Marknaden för digital marknadsförings största segment är likt Tanzania annonsering via film och video.¹²

Datareportal uppskattar att mer än 42 procent av befolkningen har tillgång till internet, estimaterna på internetpenetrationen kan variera kraftigt då vissa källor räknar antalet användare med multipla SIM-kort som flera internetanvändare. Det ofta långa avstånden till landets mer avlägsna bostadsområden utgör ett hinder för utbyggnad av internetinfrastrukturen, men bolag i landet arbetar med lösningar via exempelvis internetsignaler genom höghöjdsballonger, som kan ge internettillgång till i praktiken hela landet i likhet med satelliter.¹³

Kenyas myndigheter har implementerat en ekonomisk strategi att utveckla Information and Communication Technology (ICT)-sektorn och öka e-handeln i landet. Stora satsningar på att bygga ut ett allomfattande 4G-nät tillsammans med en stigande användning av smartphones är en grogrund för växande e-handel.¹⁴ Av samma anledning anser Bolaget att Kenya är ett utmärkt land att expandera verksamheten till.

Rwanda

Rwandas grad av internetpenetration var vid utgången av 2021 26,3 procent av den totala befolkningens mängd vilket vid samma tidpunkt låg på cirka 13,4 miljoner.¹⁵ E-handel är ett relativt nytt koncept i Rwanda men marknaden växer i en hastig takt, med flera nya innovationer och nystartade tech-bolag. Det finns en underliggande drivkraft för e-handelsmarknaden i landet då landets regering aktivt stödjer utvecklingen. Regeringens gör stora investeringar för att öka skyddet vid digitala betalningar. En stor faktor till att B2C e-handelsmarknaden tidigare inte har utvecklats i samma hastighet har att göra med dålig utbyggd infrastruktur, vilket gör det svårt med leveranser med långa avstånd och i dagsläget bättre lämpad för en lokal B2C eller C2C-marknad.

Marknaden för digital marknadsföring var värderad till 21,8 MUSD vid utgången av 2021. Idag är det största segmentet inom digital marknadsföring annonsering via sökmotorer. Inom digital marknadsföring estimeras 50 procent av den totala mängden annonsförsäljning ske genom på mobilen.¹⁶

10. Rebecca C. Sater and Digital Identity in Tanzania, 2021
 11. Statista Digital Advertising, Tanzania, 2021
 12. Statista Digital Advertising - Kenya, 2021

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september uppgick Bolagets likvida medel till cirka 3,8 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i april 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 4,5 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 12,7 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 1,3 MSEK. Nettolikviden om 11,3 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 4,8 MSEK, motsvarande 37,49 procent av emissionen. Därutöver har Peter Persson, Johan Nordin, externa investerare och

Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolagets uppgående till sammanlagt 4,8 MSEK, motsvarande 37,5 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 75 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolagets svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.



RISKFaktorER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Euroafrica Digital Ventures verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Euroafrica Digital Ventures har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Euroafrica Digital Ventures verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Euroafrica Digital Ventures aktier och Företrädesemissionen. För varje kategori nämns de, enligt Bolagets bedömning, mest väsentliga riskerna först med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och sannolikheten att riskerna förverkligas, riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Varje risk betecknas med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Risker relaterade till användningen av Bolagets plattformar

Euroafrica Digital Ventures har begränsad kontroll över hur dess plattformar vid var tid används av Bolagets kunder. Köp- och säljplattformen Kupatana har ett omfattande annons- och trafikflöde och för det fall Bolaget i tid inte lyckas identifiera och hantera eventuella fall av otillbörliga utnyttjanden av de annonser som publiceras på plattformen, såsom publicering av falska eller missledande annonser eller annonser som bryter mot tillämpliga lagar och regler i Tanzania, finns en risk för att detta skulle skada Bolagets varumärke och renommé på den tanzaniska marknaden, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förtroende på marknaden och påverka Bolagets omsättning och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hög

Risker relaterade till Bolagets IT-system och leverantörer

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift av olika IT-system för sin verksamhet. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen kan påverka förmågan att driva Bolagets olika plattformar och leverera dess tjänster till kunderna. Exempelvis skulle driftstörningar i Bolagets IT-system kunna medföra att kunder tillfälligt inte kan lägga upp nya annonser på Bolagets köp- och säljplattform eller att exempelvis Bolagets marknadsföringsmjukvara Social Content inte finns tillgänglig från tid till annan. För det fall Bolaget brister i leveransen av sina tjänster till dess kunder finns en risk att detta leder till missnöje bland kunder och att befintliga såväl som framtida potentiella kunder i stället väljer att använda tjänster som tillhandahålls av konkurrerande verksamheter, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets omsättningstillväxt och marginaler.

Euroafrica Digital Ventures har valt en virtuell lösning på servermiljö i stället för egna fysiska servrar. Detta genom nyttjande av Digital Ocean, som bland annat är ett världsomspännande server-hotell. Bolaget använder även Cloudflare, en

leverantör av tjänster för åtkomstkontroll. Bolaget utnyttjar framför allt Cloudflares skydd mot diverse former av attacker för att kunna hindra illvilliga att störa tjänsterna som Bolaget levererar. För det fall Bolagets leverantörer skulle utsättas för systemfel, störningar, dataintrång eller liknande finns en risk för att Bolagets kunder upplever störningar eller att Bolagets köp- och säljplattform Kupatana inte vid var tid är skyddad i erforderlig utsträckning. Vidare finns en risk för att villkorsändringar sker i avtalen med Bolagets leverantörer vilka inte är till förmån för Bolaget. För det fall ovan nämnda risker inträffar skulle detta i sin tur riskera medföra ökande kostnader för Bolaget och påverka Bolagets resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hög

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer

Euroafrica Digital Ventures erbjuder marknadsföringstjänster via Social Content samt köp- och säljtjänster via plattformen Kupatana, vilket innebär att Bolaget är beroende av att det finns en efterfrågan på dessa tjänster. Det innebär att Euroafrica Digital Ventures och dess dotterbolag i stor utsträckning är avhängiga det allmänna ekonomiska läget och stabiliteten på de marknader som Bolaget och dess dotterbolag är verksamma i. Efterfrågan på marknadsförings- och köp- och säljtjänster påverkas av de allmänna marknadsekonomiska förhållanden, såsom perioder med lägre ekonomisk tillväxt och lågkonjunkturer, inflation eller deflation. En allmän nedgång i ekonomin och ändrad köpkraft hos användare av Bolagets plattformar kan negativt påverka efterfrågan på det som erbjuds. Perioden närmast före Prospektets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil marknad som primärt uppstått till följd av räntehöjningar i kombination med ökande inflation, ökade energipriser, covid-19-pandemin, följt av den ryska invasionen av Ukraina. Mot bakgrund av den globala ekonomiska osäkerhet som råder finns en risk för minskad efterfrågan på de tjänster som Bolaget och dess dotterbolag erbjuder.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Hög

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Medel

Risker relaterade till beroendet av nyckelpersoner

Euroafrica Digital Ventures består i dagsläget av en relativt liten organisation med ett antal nyckelpersoner med lång erfarenhet av digitala tjänster och de marknader där Euroafrica Digital Ventures och dess dotterbolag är verksamma. Bolagets framtida tillväxt är därför i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om någon utav dessa nyckelpersoner lämnar Bolaget skulle det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och leda till behov av nyrekrytering av kvalificerad personal. Svårigheter att rekrytera nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat om risken inträffar: Medel

Risker relaterade till utvecklingen av Bolagets plattformar

Euroafrica Digital Ventures tillhandahåller tjänster via sina digitala plattformar såsom marknadsföringsplattformen och mjukvaran Social Content samt köp- och säljplattformen Kapatana. Bolagets verksamhet är beroende av att dessa plattformar kan nyttjas fritt i Bolagets verksamhet i takt med att Bolaget utökar sitt utbud av tjänster. I november 2021 förvärvade Bolaget en ny teknisk plattform, Zoomtanzania.com, i syfte att implementera och vidareutveckla plattformen Kapatana. Den nya plattformen lanserades under inledningen av 2022 och innebar en ny visuell identitet. Den nya plattformen för Kapatana ska säkerställa den högsta rankingen på sökmotorer, integreras med chattfunktion, personliga sidor, öppna upp för white-label hemsidor för Bolagets företagskunder och integrera Bolagets marknadsföringsmjukvara Social Content som erbjuder annonsörer att även kunna sprida sina annonser i sociala medier som Facebook, Instagram, Twitter, LinkedIn och Google. För det fall den nya plattformen inte levererar enligt Bolagets förväntningar eller att implementeringen inte går enligt plan finns risk för att nya planerade funktioner inte implementeras i tid, något som skulle försena Bolagets tillväxtplaner och leda till ökade kostnader.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Låg

Risker relaterade till gränsöverskridande verksamhet

Bristande regelefterlevnad och förändringar i lagar och regler Euroafrica Digital Ventures verkar på marknader i och utanför Sverige och EU. Risker kan uppstå till följd av politisk instabilitet och/eller skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning samt andra regler relaterade till bland annat beskattning och avgifter samt villkor för bedrivandet av Euroafrica Digital Ventures verksamhet på dess geografiska marknader. Bolaget använder sig av leverantörer på global nivå, och är beroende av att dessa följer vid var tid tillämpliga lagar och regler. Bolagets aktiviteter i andra länder, såsom Tanzania, kan även inverka på Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter eller skyldigheter i andra jurisdiktioner och eventuella tvister eller rättsliga förfaranden kan bli dyra och tidskrävande och utgången i sådana eventuella förfaranden kan vara oviss. Dessa faktorer skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet finansiella ställning och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hög

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Utvecklingen av Bolagets plattformar Social Content och Kapatana kan i framtiden komma att ske helt eller delvis genom nyttjande av öppen källkod. Användning av öppen källkod regleras av de olika licenser som gäller för varje källkod och vissa licenser kan innehålla särskilt betungande villkor, såsom att källkoden inte får nyttjas för kommersiellt bruk eller att upphovsrätt som uppstår genom utnyttjandet begränsas i olika avseenden. För att efterleva samtliga licensvillkor förutsätts därför att Bolaget har en rutin för att identifiera vilken källkod som faktiskt används och vilken licens som är tillämplig för respektive källkod. Vid omfattande utnyttjande av olika typer av källkod finns en risk att Bolaget behöver lägga ner omfattande resurser på att säkerställa att samtliga licensvillkor är uppfyllda från tid till annan och att öppen källkod med särskilt betungande villkor inte används. För det fall Bolaget eller de konsulter som Bolaget har upphandlat eller kan komma att upphandla brister i sina rutiner för användningen av öppen källkod finns det vidare

en risk för att delar av den nya plattformen inte kan nyttjas för avsett ändamål eller medföra ytterligare kostnader för omarbetning av plattformen, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Låg

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hög

Risker relaterade till behandlingen av personuppgifter

Inom ramen för Euroafrica Digital Ventures verksamhet i Europa hanteras i viss mån personuppgifter, och i takt med att Bolagets verksamheter integreras och utvecklas kan flödena av personuppgifter komma att öka. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. Bolaget omfattas bland annat av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger risk att Bolaget tolkar och tillämpar regelverket på ett sätt som inte är i linje med Integritetskyddsmyndighetens tolkning. Det föreligger således en risk att Integritetskyddsmyndighetens riktiga sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs på Bolaget under GDPR. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och kraftigt påverka Bolagets resultat negativt.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Låg

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hög

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Euroafrica Digital Ventures komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom en nyemission kommer innehavet hos befintliga aktieägare som inte tecknar att spädas ut. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bolagets aktieägare negativt och därigenom potentiellt påverka Bolagets framtida möjlighet att ta in kapital.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Hög

Bedömd negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning om risken inträffar: Låg

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 9,5 MSEK, motsvarande cirka 75 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning om risken inträffar: Låg

FINANSIELLA RISKER

Risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar

Efter Euroafrica Digital Ventures förvärv av Socialmedialab Nordic AB och Zoomtanzania har Bolaget tillförts värden som i framtiden kan komma att bli föremål för nedskrivningar till följd av att dessa värden bedöms till ett lägre värde än redovisat värde. För det fall att ett sådant nedskrivningsbehov förekommer skulle detta att påverka Bolagets balansräkning negativt och ha en negativ inverkan på Bolaget finansiella ställning.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hö

Framtida kapitalbehov

Euroafrica Digital Ventures har en offensiv tillväxtstrategi där investeringar för framtida ökad försäljning och etablering av Bolagets verksamheter prioriteras. Genom nettolikviden från Erbjudandet bedömer Bolagets styrelse att Bolaget erhåller tillräckligt kapital för att täcka den vad som är planerat för den kommande tolv månadersperioden. För det fall planerade investeringar blir mer kostsamma än beräknat och i takt med att Bolagets verksamhet expanderar i framtiden kan behov av ytterligare kapitaltillskott emellertid uppkomma. För det fall sådant ytterligare kapital inte kan anskaffas till på för Bolaget fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat inte kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt plan, kan Bolaget tvingas se över och slå av på sin tillväxtstrategi, vilket i sin tur skulle kunna leda till minskad eller utebliven tillväxt och försämrade marknadsposition.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Hö

Valutarisker

Euroafrica Digital Ventures redovisning upprättas i SEK. Bolaget är emellertid aktivt på andra marknader än Sverige, såsom den tanzaniska marknaden och kan i framtiden komma att utöka sin gränsöverskridande verksamhet till att omfatta fler länder. När Bolaget uppbär kostnader och intäkter i lokala valutor riskerar Bolaget att exponeras mot valutasvängningar. Kraftiga valutasvängningar kan ha en inverkan på Bolagets kostnader och intäkter, vilken kan innebära negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: Medel

Bedömd negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat om risken inträffar: Medel

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

ALLMÄNT

Euroafrica Digital Ventures AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Euroafrica Digital Ventures aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

CENTRAL VÄRDEPAPERSFÖRVALTNING

Euroafrica Digital Ventures är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Med bemyndigande från extra bolagsstämman den 1 september 2022, beslutade styrelsen den 18 november att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0015660345) samt teckningsoptioner av serie TO2 (ISIN-kod SE0019173907). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO2 i Euroafrica Digital Ventures AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.euroafricadigitalventures.com. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 1, 2023.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, teckningsoptioner av serie TO1 och teckningsoptioner utgivna inom ramen för incitamentsprogram 2022/2026A respektive 2022/2026B, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

DELTAGANDE OCH RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet (SvD). Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämman ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Euroafrica Digital Ventures har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Euroafrica Digital Ventures befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Den extra bolagsstämman den 1 september 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot vederlag i form av kontant betalning och/eller med apportegendom och/eller kvittningsrätt i sådan utsträckning som från tid eller annan är tillåten enligt bolagsordningen.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller annars med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren.

På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Euroafrica Digital Ventures aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Euroafrica Digital Ventures aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTERELATERADE FRÅGOR

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

ERBJUDANDET

Med bemyndigande från extra bolagsstämma den 1 september 2022, beslutade styrelsen den 18 november att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 3,00 SEK per unit. Varje unit består av sex (6) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 18 september 2023 till och med den 29 september 2023.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 25 342 200 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 12,7 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 8 447 400 teckningsoptioner av serie TO2. Teckningsoptioner av serie TO2. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare nettolikvid, efter emissionskostnader beroendes på teckningskurs, om lägst cirka 0,3 MSEK och högst cirka 6,0 MSEK. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2, till högsta möjliga teckningskurs, kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 19 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för varje unit är 3,00 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,50 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 1 013 688,00 SEK från 506 844,08 SEK till 1 520 532,08 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 25 342 200 från 12 671 102 till 38 013 302 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner nyttjas för att teckna aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 337 896,00 SEK från 1 520 532,08 SEK till 1 858 428,08 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 8 447 400 från 38 013 302 till 46 460 702 aktier.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 25 november. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 23 november. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 24 november.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 25 november är registrerad som aktieägare i Euroafrica Digital Ventures äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Företrädesemissionen till en teckningskurs om 3,00 SEK per unit. Varje unit består av sex (6) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 november till och med den 13 december.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 29 november till och med den 13 december. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 13 december eller säljas senast den 8 december. Styrelsen för Euroafrica Digital Ventures äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden från den 1 september 2023 till den 14 september 2023, dock lägst 0,04 och högst 0,75 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 18 september 2023 till och med den 29 september 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO2 finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.euroafricadigitalventures.com.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter avses att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 29 november till och med den 8 december. ISIN-kod för uniträtterna är SE0019173915. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 8 december eller utnyttjats för teckning av units senast den 13 december, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 13 december eller säljas senast den 8 december.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 25 342 200 aktier från 12 671 102 aktier till högst 38 013 306, motsvarande en utspädning om cirka 66,67 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de vidhängda teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 8 447 400 aktier från 38 013 306 till 46 460 702 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 18,18 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 72,73 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 25 november är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 29 november till och med den 13 december. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 13 december. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Euroafrica Digital Ventures
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT (INTRESSEANMÄLAN)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 november till och med den 13 december. Styrelsen i Euroafrica Digital Ventures förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 13 december. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktpuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Euroafrica Digital Ventures hemsida, www.euroafricadigitalventures.com samt från Mangolds hemsida www.mangold.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 13 december. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på <https://emission.mangold.se/> och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifieringskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

TILLDELNINGSPRINCIPER

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

1. i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.
2. i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.
3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

BESKED OM TILDELNING AV UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Euroafrica Digital Ventures äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlätas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold pere-post enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER UTANFÖR SVERIGE

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Nasdaq First North Growth Market, från och med den 29 november till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 1, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0019173923.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Omkring den 15 december beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 1, 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Euroafrica Digital Ventures handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet EURA och har ISIN-kod SE0015660345. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 1, 2023.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONERNA AV SERIE TO2

Styrelsen i Euroafrica Digital Ventures avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO2 tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 1, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0019173907.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

TECKNING TILL ISK, KAPITALFÖRSÄKRING ELLER IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 37,5 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 37,5 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 75 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 75 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår för externa garantier med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 0,6 MSEK. För Skandnet Group AB och Johan Nordin utgår garantiersättning om 10 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 0,1 MSEK. Garantitavtalen är ingångna per den 18 november 2022. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Teckningsåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Skandnet Group AB	Kantarellvägen 2, 132 44 Saltsjö-Boo	2 364 848,00	18,66
Royal Club Management AB	Bergsgatan 34, 112 23 Stockholm	1 087 909,00	8,59
FPH Management AB	Reinholds väg 10, 134 62 Ingarö	631 325,00	4,98
Johan Nordin	Nås via Bolaget	366 660,00	2,89
Sammy Ben Abla*	Nås via Bolaget	300 000,00	2,37
Totalt		4 750 737,00	37,49

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 50 Stockholm	1 876 293,00	14,81
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg	1 876 293,00	14,81
Peter Persson	Kantarellvägen 2, 132 44 Saltsjö-Boo	500 001,00	3,95
Johan Nordin	Nås via Bolaget	500 001,00	3,95
Totalt		4 752 588,00	37,51

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

LOCK-UP-ÅTAGANDEN

Peter Persson, Emelie Smidt, Fredrik Holmström, Johan Nordin och Sammy Ben Abla har gentemot Mangold åtagit sig att inte överlåta, pantsätta eller på annat sätt avyttra befintliga aktier i Bolaget eller aktier och teckningsoptioner erhållna genom Företrädesemissionen i Bolaget ("Lock-up-åtagandet"). Lock-up-åtagandet gäller till och med den 31 december 2023. Totalt omfattas cirka 35 procent av aktierna i Bolaget per dagen för Prospektet av Lock-up-åtagandet.

Lock-up åtagandet är föremål för sedvanliga undantag, exempelvis för det fall offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende samtliga aktier i Bolaget eller om Bolaget finner en strategisk investerare där investeringen möjliggörs genom blockförsäljning av aktier som omfattas av lock-up förbindelser. Undantag från Lock-up-åtagandet kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömningar görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Efter utgången av Lock-up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan i förekommande fall påverka marknadspriset på aktien.

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Euroafrica Digital Ventures har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 7 ordinarie styrelseledamöter och högst 3 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av 6 ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 2022, för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Johan Nordin	Styrelseordförande	1978	2022	366 660
Josefine Hamilton	Styrelseledamot	1984	2022	0
Peter Persson	Styrelseledamot	1974	2021	2 364 848
Fredrik Holmström	Styrelseledamot	1983	2021	631 325**
Emelie Smidt	Styrelseledamot	1988	2021	1 087 909**
Robert Carlén	Styrelseledamot	1959	2022	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget angivet per dagen för Prospektet.

**Fredrik Holmström och Emelie Smidt äger även 33 procent vardera av Baggio Media AB som innehar 31 250 aktier i Euroafrica Digital Ventures.



Johan Nordin

FÖDD 1978.

STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2022.

Johan Nordin har studerat vid Karlstads universitet och är medlem i Styrelseakademien. Han har under flera år arbetat som managementkonsult och har drivit ett antal ägarledda bolag. Johan Nordin har också under 20 års tid haft befattningar i flera bolag, såsom exempelvis AgileFirst AB (VD), Danske Bank A/S Sverige Filial (Chief Digital Officer) och East Capital International AB (Project Manager).

Övriga pågående uppdrag: ChargePanel AB (Styrelseordförande), AgileFirst AB (VD, Ägare), Extenda Retail (IT direktör).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: 366 660 aktier.



Josefine Hamilton

FÖDD 1984.

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2022.

Josefine har en juristexamen från Uppsala universitet. Josefine har erfarenhet från Europaparlamentet i Bryssel och därefter 14 års erfarenhet som bolagsjurist. Josefine har stor kompetens inom svensk och internationell bolagsrätt. Hon sitter sedan 2021 i styrelsen för ett digitalt utbildningsbolag.

Övriga pågående uppdrag: Stellar Capacity AB (Styrelseledamot), Eastate AB (Bolagsjurist), Rytu Invest AB (Bolagsjurist).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: Inga aktier



Peter Persson

FÖDD 1974.

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2021.

Peter har studerat vid IHM Business School, är medgrundare till Socialmedia-lab Nordic AB och har erfarenhet av styrelsearbete i såväl noterade som onoterade bolag.

Övriga pågående uppdrag: ChargePanel AB (COO).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: 2 364 848 aktier.



Fredrik Holmström

FÖDD 1983.

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2021.

Fredrik Holmström har studerat ekonomi på Stockholms universitet och är bland annat medgrundare och VD för Socialmedialab Nordic AB.

Övriga pågående uppdrag: Socialmedialab Nordic AB (VD och Styrelseledamot), SML Sweden AB (Styrelseledamot), SocialMediaLab Sverige AB (Styrelseledamot), Baggio Media AB (Styrelseledamot), FPH Management AB (Styrelseledamot).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: 631 325 aktier genom FPH Management AB (100 procent ägt av Fredrik) och 31 250 aktier genom Baggio Media AB (33 procent ägt av Fredrik).



Emelie Smidt

FÖDD 1988.

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2021.

Emelie Smidt är medgrundare, styrelseledamot och byråchef i Socialmedialab Nordic AB och har bland annat varit verksam i ledningsgruppen för Stockholms Internationella Handelshögskola samt för Radisson Blue Royal Park Hotel.

Övriga pågående uppdrag: Socialmedialab Nordic AB (Styrelseledamot), Socialmedialab Sverige AB (Styrelseledamot), SML Sweden AB (Styrelseledamot), Baggio Media AB (Styrelseledamot), Royal Club Development (Suppleant), Fastighets Aktiebolaget Royal Club (Suppleant), Aktiebolaget Royal Club (Styrelseledamot), Royal Club Management AB (Styrelseledamot), Aktiebolaget Royal Club Invest (Suppleant), Royal Club Media AB (VD, Styrelseledamot).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: 1 087 909 aktier via Royal Club Management (ägt 100 procent ägt av Emelie) och 31 250 aktier genom Baggio Media AB (33 procent ägt av Emelie).



Robert Carlén

FÖDD 1959.

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2022.

Robert innehar en civilekonomisk kandidat från Lunds universitet följt av 18 år av internationellt arbete inom Tetra Laval koncernen inom finans och som företagsledare, varav 12 år utomlands. Därefter har Robert arbetat som CFO och VD inom familjeföretag som Biltema, Bergendahls och Hästens Sängar, främst med inriktning mot att skapa förutsättningar för lönsam tillväxt.

Övriga pågående uppdrag: Hästens Sängar koncernen – utländska dotterbolag (Senior Advisor/Director), Custodi AB (Styrelseordförande), R. Carlén & Partners AB (konsult).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: Inga aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Peter Persson	VD	1974	2021	2 364 848
Fredrik Holmström	VD (Social Media Lab)	1983	2021	631 325**
Athena Nicolaidis	CFO	1963	2021	0
Robert Carlén	Styrelseledamot	1959	2022	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

**Fredrik Holmström äger även 33 procent av Baggio Media AB, som innehar 31 250 aktier i Euroafrica Digital Ventures.



Peter Persson

FÖDD 1974.
VD SEDAN 2022.

Se ovan under styrelse.



Fredrik Holmström

FÖDD 1983.
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2021.

Se ovan under styrelse.



Athena Nicolaidis

FÖDD 1963.
CFO SEDAN 2021.

Athena Nicolaidis har över 30 års erfarenhet av redovisning och fortlöpande utbildningar inom yrket samt mångårig erfarenhet av lednings- och styrelsearbete.

Övriga pågående uppdrag:
Athena Nicolaidis Redovisning AB (Styrelseledamot och företagsledare), Körunda Golf & Konferenshotell i Ösmo AB samt Körunda Holding AB (Styrelseledamot), Gastrodev Vin & Sprit AB (Styrelsesuppleant), JE Laserservice AB samt Jan Ekberg AB (Styrelsesuppleant).

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: Inga aktier



Sammy Ben Abla

FÖDD 1991.
VD AFRIEURO SEDAN 2021.

Sammy har studerat vid Stockholms universitet och är Managing Director för dotterbolaget Afriepro Digital Ventures som driver Bolagets Östafrikasatsning. Sammy har mer än tio års erfarenhet av att driva ledande digitala marknadsplatser i tillväxtekonomier och var en del av det svenska teamet som lanserade Avito i Mellanöstern och Nordafrika som såldes till Schibsted (Blocket) 2014. Därefter har Sammy bland annat haft ledande positioner inom Jumia Group och Rocket Internet.

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i Euroafrica Digital Ventures: Inga aktier

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Athena Nicolaidis var Styrelseledamot i Kenzan Tours AB, en researrangör som inledde konkurs under 2020. Främsta anledningen till konkursen var förändrat makroklimat som en följd av Covid 19.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Brahegatan 29, 114 37 Stockholm.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 3 juni 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 250 000 SEK till styrelseordföranden samt med 100 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är operativa i Bolaget. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2021

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionsinbetalningar	Övriga ¹⁹ förmåner	Summa
STYRELSEN						
Johan Nordin	83 333	-	-	-	-	83 333
Peter Persson	-	-	-	-	-	-
Fredrik Holmström	-	-	-	-	-	-
Emelie Smidt	125 000	-	-	-	-	125 000
Peter Hjort*	83 333	-	-	-	-	83 333
Björn Jonsson*	-	-	-	-	-	-
Robert Carlén**	-	-	-	-	-	-
Josefine Hamilton**	83 333	-	-	-	-	83 333
LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE						
Philip Ebbersten	-	843 000	-	45 000	-	888 000
Peter Persson	-	890 000	-	-	-	890 000
Fredrik Holmström	-	720 000	-	24 000	-	744 000
Sammy Ben Abla	-	75 000	-	-	-	75 000
Emelie Smidt	-	720 000	-	-	-	720 000
Athena Nicolaidis	-	77 000	-	-	-	77 000
Summa	374 999	3 325 000	-	69 000	-	3 685 666

*Björn Jonsson och Peter Hjort är inte längre ledamöter i styrelsen.

**Robert Carlén och Josefine Hamilton valdes in till styrelsen under 2022.

¹⁹ Med övriga förmåner avses exempelvis utlägg för friskvård och liknande förmåner.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras historisk finansiell information för Euroafrica Digital Ventures för 2020, 2021 och sexmånadersperioden för 2021 och 2022. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2021, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari till den 30 september år 2022. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari till den 30 september 2022. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2021 och den oreviderade delårsrapporten för perioden för perioden den 1 januari till den 30 september år 2022 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Euroafrica Digital Ventures årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s.7), balansräkning (s.8), kassaflödesanalys (s.11), noter (s.12) och revisionsberättelse (s.22).
Länk: https://www.euroafricadigitalventures.com/wp-content/uploads/2021/05/Euroafrica_Digital_Ventures_Arsredovisning_2020-1.pdf
- Euroafrica Digital Ventures årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s.12), balansräkning (s.13), kassaflödesanalys (s.14), noter (s.16) och revisionsberättelse (s.33).
Länk: https://www.euroafricadigitalventures.com/wp-content/uploads/2022/05/Euroafrica_Arsredovisning_2021-1.pdf
- Euroafrica Digital Ventures delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s.10), balansräkning (s.11), kassaflödesanalys (s.12).
Länk: <https://www.euroafricadigitalventures.com/wp-content/uploads/2022/11/Q3-report-Euroafrica-DV-2022.pdf>

NYCKELTAL

De utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller nyckeltal som är ej definierade enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Dessa nyckeltal har, om inget anges, inte granskas eller reviderats av Bolagets revisor. De finansiella nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolaget tillämpade redovisningsprincip. Euroafrica bedömer att dessa så kallade alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning kan användas av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutvecklingen och finansiell ställning. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari till den 30 september 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Nettoomsättning*	23 517	21 358	20 064	16 510
Rörelseresultat*	-12 608	494	-16 426	-8 601
Resultat efter finansiella poster*	-12 791	344	-16 436	-8 673
Balansomslutning*	50 116	9 080	39 434	39 652
Soliditet %*	68	7	52,3	0,7
Eget kapital per aktie, SEK*	2,82	1 323,04	1,63	2,8

* Alternativa nyckeltal

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2021 samt för den oreviderade delårsperioden 1 januari – 30 september år 2022 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2021), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning. Dessa alternativa nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet av Euroafrica Digital Ventures tillämpade redovisningsstandard.

TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Nettoomsättning	23 517	21 358	20 064	16 510
Övriga rörelseintäkter	744	1 818	1	946
- övriga externa kostnader	-9 794	-3 954	-8 378	-7 131
Aktiverat arbete för egen räkning	1 577	553	0	898
- personalkostnader	-10 444	-8 238	-10 139	-7 035
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 133	0	-5 377	-2 892
- Annonseringskostnader	-14 076	-11 042	-	-
-Varu och materialkostnader	-	-	-12 597	-9 897
= Rörelseresultat	-12 608	494	-16 426	-8 601
TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Rörelseresultat	-12 608	494	-16 426	-8 601
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-88 348	6 256	0	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	6	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-98	-144	-	-
= Resultat efter finansiella poster, SEK	-12 790	344	-16 436	-8 673
TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Anläggningstillgångar	32 853	3 971	-	-
Omsättningstillgångar minus kassa och bank	5 110	4 301	-	-
Kassa och bank	12 152	807	3 839	8 793
Balansomslutning	50 116	9 079	39 434	39 652
TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Eget kapital	34 078	661	20 643	28 347
/ Balansomslutning	50 116	9 079	39 434	39 652
= Soliditet, %	68	7	52,3	0,7
TSEK (om inget annat anges)	2021 (12 månader)	2020 (12 månader)	Q1-Q3 2022 (9 månader)	Q1-Q3 2021 (9 månader)
Eget kapital vid periodens slut	34 077	661	20 643	28 347
/Antal aktier vid periodens slut	12 084	60 877	12 500	6 576
= Eget kapital per aktie, SEK	2,82	1 323,04	1,63	2,80

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för

att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättning	Försäljning till extern kund	Nettoomsättningen används för att ge en uppfattning om Bolagets försäljning exkluderat koncerninterna betalningar.
Rörelseresultat	Summa intäkter minskat med rörelsekostnader.	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt.
Resultat efter finansiella poster	Rörelseresultatet minskat med kostnader hänförliga finansiella verksamheten.	Resultat efter finansiella poster kan vara väsentligt för investerare som vill förstå företagets finansiering- och kapitalplaceringsförmåga.
Balansomslutning	Balansomslutning är summan av ett företags tillgångar eller summan av eget kapital och skulder i balansräkningen.	Balansomslutningen kan vara väsentligt för investerare för att se hur företaget har finansierat sina tillgångar.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antalet utestående aktier.	Investerare kan använda eget kapital per aktie för att följa Bolagets utveckling av det egna kapitalet i relation till antalet aktier.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Euroafrica Digital Ventures är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 SEPTEMBER 2022

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2022.

LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Nedan visas av Bolaget kända aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna per den 30 september 2022 och därefter kända förändringar. Samtliga aktier i Bolaget har samma röstvärde. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare i Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Procent av andel kapital och röster
Peter Persson via Skandnet Group AB	2 364 848	18,66 %
Emelie Smidt via Royal Club Management AB och Baggio Media AB	1 119 159	8,83 %
Fredrik Holmström via FPH Management AB och Baggio Media AB.	641 741	5,06 %
Övriga aktieägare	8 545 354	67,43 %

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att eventuell kontroll inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag. Såvitt styrelsen för Euroafrica Digital Ventures känner till finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier är fritt överlåtbara och fullt betalda. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 och antalet aktier ska uppgå till lägst 12 671 102 och högst 50 684 408. Per den 31 december 2021 uppgick aktiekapitalet till 22 234 775,67 kronor fördelat på 12 084 117 aktier. Per den 30 september 2022 uppgick aktiekapitalet till 23 314 828,1 kronor fördelat på 12 671 102 aktier. Per datumet för Prospektet uppgick aktiekapitalet till 506 844,08 kronor fördelat på 12 671 102 aktier. Aktiens kvotvärde är cirka 0,04 kronor, varje aktie berättigar till en röst och har rätt till samma andel av Bolagets vinstmedel och egna kapital.

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER MED MERA

Per dagen för Prospektet finns utestående teckningsoptioner i Bolaget enligt nedan.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO1

I samband med Bolagets notering på Nasdaq First North Growth Market beslutade styrelsen i Bolaget om en företrädesemission av units. En (1) unit bestod av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1. Teckningsoptioner av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 1 mars 2023 till och med den 31 mars 2023 till en teckningskurs på 8,32 SEK. Totalt finns det 1 532 500 utestående teckningsoptioner av serie TO1. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser, inklusive Erbjudandet.

TECKNINGSOPTIONER INOM RAMEN FÖR INCITAMENTSPROGRAM 2022/2026A

Den 1 september 2022 beslutade extra bolagsstämma att införa incitamentsprogram 2022/2026A till ledande befattningshavare i Bolaget. Incitamentsprogram 2022/2026A omfattar maximalt 300 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs på 3,00 SEK. Teckningsperioden löper från och med 2 januari 2026 till och med 31 mars 2026 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en maximal utspädning om cirka 2 procent per datumet för Prospektet. Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser, inklusive Erbjudandet.

TECKNINGSOPTIONER INOM RAMEN FÖR INCITAMENTSPROGRAM 2022/2026B

Den 1 september 2022 beslutade extra bolagsstämma att införa incitamentsprogram 2022/2026B till styrelsens ledamöter i Bolaget. Incitamentsprogram 2022/2026B omfattar maximalt 500 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs på 3,00 SEK. Teckningsperioden löper från och med 2 januari 2026 till och med 31 mars 2026 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en maximal utspädning om cirka 3,8 procent per datumet för Prospektet. Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser, inklusive Erbjudandet.

VÄSENTLIGA AVTAL

Euroafrica Digital Ventures har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm beslutade den 11 oktober 2022 att ålägga Bolaget att betala ett vite om fem årsavgifter, motsvarade ett belopp om 525 000 SEK (Beslut nr 2022-07). Bakgrunden till Disciplinnämndens beslut är att Bolaget ansågs ha brutit mot god sed på aktiemarknaden när Bolaget i ett offentligt uttalande av en riktad emission i november 2021 inte på ett utförligt och tydligt sätt informerade om skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt eller hur marknadsmässigheten i emissionskursen hade säkerställts. Bolaget har sedan den riktade emissionen stärkt upp organisationen. På årsstämman 2022 kompletterades styrelsen med två nya ledamöter, båda med relevant erfarenhet inom juridik och ekonomi. Den nya styrelsen har utsett en ny VD och därtill har Bolaget bytt Certified Adviser.

Utöver vad som framgår ovan har Bolaget inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående", föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Euroafrica Digital Ventures genom innehav av aktier i Euroafrica Digital Ventures.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under den period som omfattas av den finansiella informationen i Prospektet genomfört transaktioner med närstående som framgår nedan. Enligt Bolagets bedömning har nedanstående avtal och transaktioner med närstående parter ingåtts på kommersiella villkor. Utöver nedan har inga transaktioner med närstående parter ägt rum under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till dagen för detta Prospekt.

FÖRVÄRV AV SOCIALMEDIALAB NORDIC AB

Euroafrica Digital Ventures ingick den 13 november 2020 ett aktieöverlåtelseavtal varigenom Bolaget förvärvade samtliga aktier i Socialmedialab Nordic AB. Säljarna utgjordes av helägda bolag till Euroafrica Digital Ventures styrelseledamöter Fredrik Holmström, Peter Persson och Emelie Smidt. Betalning för aktierna i Socialmedialab Nordic AB erlades genom utställande av kontanta reverser om sammanlagt 5 000 000 SEK samt reverser om sammanlagt 22 331 844 SEK som kvittades mot aktier i Bolaget till en teckningskurs om 0,3 SEK (motsvarande 6,0 SEK med beaktande av genomförd sammanläggning av Bolagets aktier). De kontanta reverserna om totalt 5 000 000 SEK reglerades mot del av den likvid som Bolaget erhöll med anledning av den företrädesemission av units som beslutades om i samband med noteringen 2021.

KONSULTAVTAL MED INVOCARE AB

Under 2020 ingick Bolaget konsultavtal med Invocare AB, ett bolag helägt av Bolagets dåvarande VD Philip Ebbersten, för reglering av Philip Ebbersten uppdrag i Euroafrica Digital Ventures samt dotterbolaget Kapatana AB som VD på deltid. För arbetet utgick en ersättning om 1 000 SEK (exklusive moms) per timme. Avtalet upphörde under 2021 i samband med att Philip Ebbersten anställdes som VD på heltid i Bolaget i samband med noteringen. Under 2020 uppgick konsultarvodet till totalt 730 000 SEK och under 2021 uppgick konsultarvodet till 240 000 SEK.

KONSULTAVTAL MED GRADISCA INVEST AB

Under 2020 ingick Bolaget konsultavtal med Gradisca Invest AB, ett bolag helägt av Bolagets styrelseledamot Peter Hjorth. Uppdraget bestod i att tillhandahålla tjänster inom företagsutveckling, affärsutveckling samt ekonomifunktion. För uppdraget utgick en ersättning om 1 000 SEK per timme (exklusive moms). Under 2020 fakturerades totalt 200 000 SEK. Under 2021 fakturerades totalt 120 000 SEK.

BAGGIO MEDIA AB

Baggio Media AB, ett bolag som indirekt ägs till 40 procent av Bolagets styrelseledamot Fredrik Holmström och ägs till 60 procent av Bolagets styrelseledamot Emelie Smidt, har vid olika tillfällen tillhandahållit tjänster för annonsering via Facebook åt Bolagets dotterbolag Socialmedialab Nordic AB. Under 2020 fakturerades 578 759 SEK. Även dotterbolaget SML Sweden AB har nyttjat Baggio Media AB:s annonseringstjänster, för vilka Baggio Media AB fakturerade SML Sweden AB 1 116 300 SEK under 2020.

FPH MANAGEMENT AB

FPH Management AB, ett av Bolagets styrelseledamot Fredrik Holmström helägt bolag, har fakturerat Socialmedialab Nordic AB för inköp av tjänster i form av licenser för programvaror. Under 2020 uppgick ersättningen till 27 000 SEK.

REPAYAL AB (NAMNÄNDRAT TILL CHARGEPAANEL AB)

Socialmedialab Nordic AB hyrde tidigare lokaler i andra hand på Skeppsbron 34 av Repayal AB (namnändrat till Chargepanel AB), som vid tiden indirekt ägdes till 80 procent av Bolagets styrelseledamot Peter Persson genom Skandnet Group AB (som kontrolleras av Peter Persson). Under 2020 fakturerades 1 348 578 SEK avseende lokalhyra. Vidare har Socialmedialab Nordic AB tillhandahållit tjänster åt Repayal AB (namnändrat till Chargepanel AB) i form av konsulttjänster för vilka Socialmedialab Nordic AB fakturerat Repayal AB (namnändrat till Chargepanel AB) 390 496 SEK under 2020.

SKANDNET MEDIA AB

Skandnet Media AB, som indirekt ägs till 90 procent av Bolagets styrelseledamot Peter Persson genom Skandnet Group AB, har fakturerat Socialmedialab Nordic AB för utförda tjänster bestående av konsulttjänster enligt vilka Peter Persson varit verksam som försäljningschef i Socialmedialab Nordic AB. Under 2020 fakturerades 640 000 SEK. Vidare har Socialmedialab Nordic tillhandahållit tjänster åt Skandnet Media AB i form av annonsering, för vilka Socialmedialab AB fakturerat Skandnet Media AB 584 489 SEK under 2020.

LA LUMIERE INVEST AB

Under 2020 köpte Socialmedialab Nordic AB tjänster av La Lumiere Invest AB, ett bolag som till 100 procent ägs av styrelseledamot Peter Persson, i form av content production. Under 2020 fakturerades totalt 16 564 SEK för utförda tjänster.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum under den period som täcks av den finansiella informationen i prospektet. och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

STIFTELSEURKUND OCH BOLAGSORDNING

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO2 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Brahegatan 29, 114 37 Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.euroafricadigitalventures.com/. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



EUROAFRICA
DIGITAL VENTURES