

Inbjudan till teckning av
units i Paydrive AB (publ)
inför upptagande till handel
på NGM Nordic SME



Paydrive®

MANGOLD

Viktig information

Inledning

Detta informationsmemorandum har upprättats av styrelsen i Paydrive AB (publ) med anledning av att bolagets aktie planeras upptas till handel vid NGM Nordic SME och en därmed sammanhängande nyemission av aktier och teckningsoptioner. En investering i ett finansiellt instrument är alltid förenat med risker, se vidare i avsnittet "Riskfaktorer".

I detta memorandum används följande definitioner. Med "Bolaget" eller "Paydrive" avses Paydrive AB (publ), med organisationsnummer 556942-1257. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier och teckningsoptioner enligt villkoren in Memorandumet. Med Euroclear avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Med "Mangold" eller "Mangold Fondkommission" avses Mangold Fondkommission AB, med organisationsnummer 556585-1267. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Noteringen" avses noteringen i samband med att Bolagets aktier tas upp till handel på NGM Nordic SME.

Regelverk och Memorandumets distributionsområde

Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980 och utgör således inte ett prospekt. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Skälet till att prospekt inte upprättats är att Erbjudandet och Noteringen är undantaget från prospektskyldighet enligt artikel 3.2 b i Prospektförordningen jämte 2 kap. 1 § lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det sammanlagda värdet av Erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 MEUR under en tolv månadersperiod. Erbjudandet riktar sig inte (vare sig direkt eller indirekt) till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare dokumentation upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt sändas till eller distribueras i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier utgivna av Bolaget som omfattas av Erbjudandet enligt Memorandumet 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 heller personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare dokumentation upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Mangold komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en nivå högre än det som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på NGM Nordic SME eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel på Nordic SME och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Mangold har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Mangold att offentliggöra huruvida stabilisering har utförts eller inte, det datum då stabilisering inleddes, det datum då stabilisering genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Marknadsinformation, framåtblickande information och information från tredje part

Memorandumet innehåller marknads- och annan information från tredje part. Sådan information är korrekt återgiven och Bolaget anser att källorna till sådan information är tillförlitliga. Någon verifiering av informationen har dock ej gjorts och Bolaget kan således inte garantera att den är korrekt eller fullständig. Såvitt Bolaget känner till har inte några uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande.

De uttalanden om framtida förhållanden som görs i Memorandumet återspeglar styrelsens nuvarande uppfattning om sådana förhållanden. Samtliga av dessa framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet och är till sin natur förenade med osäkerhet, bland annat eftersom de rör förhållanden utanför Bolagets kontroll. Bolaget gör inte något åtagande att uppdatera eller revidera uttalanden om framtiden eller framtida förhållanden.

Presentation av finansiell information

Den finansiella information som återfinns i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor "SEK" om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK. Hänvisning till "EUR" avser euro. Vidare har, utöver vad som uttryckligen anges, ingen finansiell information varit föremål för revision eller översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.paydrive.se samt Mangold Fondkommissions webbplats, www.mangold.se.

NGM Nordic SME

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet PYDR. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

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

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

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

Styrelsens ansvarsförsäkring

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

Tillämplig lagstiftning och tvistelösning

Svensk lag gäller för Memorandumet och Erbjudandet. Tvist som uppkommer med anledning av Memorandumet eller Erbjudandet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt.



Innehåll

Riskfaktorer	5
Inbjudan till teckning av Units i Paydrive AB (publ)	8
Bakgrund & motiv	9
VD har ordet.....	11
Villkor och anvisningar	33
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt.....	12
Finansiell översikt.....	20
Kommentarer till den finansiella informationen.....	21
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	28
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	33
Bolagsstyrning	41
Legala frågor och kompletterande information.....	45

Finansiell kalender

Bolaget avser att släppa delårsrapporter på halvårsbasis.

2022-02-22	Bokslutskommuniké 2021
2022-05-18	Årsstämma
2022-05-18	Delårsrapport jan-mar 2022
2022-08-16	Delårsrapport jan-jun 2022

Övrig information

Mentor

Bolaget har utsett Mangold Fondkommission AB till Mentor.

Likviditetsgarant

Bolaget har utsett Mangold Fondkommission AB till Likviditetsgarant för Bolagets aktie på NGM Nordic SME.

Ordlista

SaaS - Software as a Service
 Insurtech - Insurance Technology
 UBI - Usage-Based Insurance
 QOTA - Quarterly Optimised Telematics Algorithm

Risikfaktorer

En investering i aktier eller andra aktierelaterade värdepapper är alltid förenad med risk. Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att analysera de riskfaktorer som kan vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av särskild betydelse för Paydrive, utan särskild rangordning. Ett antal faktorer ligger utanför Bolagets kontroll, medan andra risker är sådana som Bolaget kan påverka. Det finns risker som avser omständigheter hänförliga till Paydrive, till branschen som helhet, samt sådana risker som är av mer generell karaktär. Därtill finns det även risker förenade med en investering i Bolagets aktie. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad bedömning måste innefatta också övrig information i detta Memorandum och en mer allmän bedömning av omvärlden. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Paydrives verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Beskrivningen av risker nedan ska inte betraktas som fullständig och ytterligare risker som för närvarande är okända för Bolaget kan ha en motsvarande negativ påverkan på Bolaget och aktien.

VERKSAMHETS-, BRANSCH- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Marknads- och teknologisk utveckling

Paydrives produkt är lanserad på en marknad som kan beskrivas som ny och det finns inte några garantier att Paydrives affärsidé och verksamhet är framgångsrik. Teknologin som möjliggör mätning av körbeteende är också relativt ny och teknologiskiften och förändringar i biltillverkarnas inställning till den teknologi Bolaget använder sig av kan kräva anpassningar från Bolaget. Om Bolaget inte lyckas med att fortsätta utvecklingen av sin produkt och prissättning i den takt som omvärldens utveckling motiverar kan såväl Bolagets verksamhet som dess resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Sådan anpassning kan också vara förenad med väsentliga kostnader, vilket kan medföra att Bolagets framtida kapitalbehov kan avvika från nuvarande uppskattningar.

Nyckelpersoner

På Paydrive finns ett antal personer anställda som är av stor vikt för verksamheten. Skulle någon eller några av dessa nyckelpersoner lämna Bolaget kan det, särskilt på kort sikt, negativt påverka Bolagets verksamhet. Det föreligger även en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera anställda med rätt kvalifikationer på tillfredsställande villkor på grund av den konkurrens som finns från andra företag i branschen, eller att rekryteringen blir tidskrävande och/eller kostsam, vilket skulle kunna vara negativt för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrenter

Bolagets möjligheter att konkurrera framgångsrikt är beroende av förmågan att snabbt agera på teknologisk utveckling, förändringar i kundernas efterfrågan och nya behov på marknaden. Trots att marknaden som Bolaget verkar på är ny, finns redan konkurrenter. Om sådana konkurrenter till exempel har större resurser än Bolaget kan det medföra att de kan avsätta mer resurser till produktutveckling, eller försöka ta marknadsandelar genom aggressiv prissättning. Det finns inga garantier för att Bolaget kommer bibehålla sin position på marknaden och sin marknadsandel. Vid en ökad konkurrens kan prispress uppstå vilket kan ha en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Samarbeten och kunder

Ett flertal aktörer har samarbeten och pågående diskussioner med Bolaget för att bland annat marknadsföra Bolagets produkter. Om någon av dessa samarbetspartners skulle försättas i en position som förhindrar eller försenar partners åtaganden, eller vid en konflikt med sådana partners, skulle Bolagets marknadsföring av dess produkter och därmed Bolagets verksamhet riskera att påverkas negativt. Bolaget har ett stort antal kunder och dessa kunder är framför allt konsumenter. Om kunderna får en dålig kundupplevelse, eller vid negativ publicitet om Bolaget, kan den befintliga kundbasen eller tillväxten av antalet nya kunder komma att minska. En försämrad relation till partners och kunder kan skada Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Leverantörer

Bolaget har ett avtal med Protector Forsikring ASA enligt vilket Protector Forsikring ASA ska vara riskbärare för Bolagets försäkringslösning. Om Protector Forsikring ASA inte skulle kunna fullgöra sina åtaganden, eller få rätt att säga upp avtalet, eller välja att inte förlänga det, skulle Bolaget behöva ingå avtal med ett nytt försäkringsbolag. Det är inte säkert att Bolaget skulle kunna ingå ett sådant avtal i tillräckligt god tid eller på lika

förmånliga villkor. Om Bolaget vid någon tidpunkt skulle stå utan riskbärare skulle Bolagets verksamhet inte kunna fortsätta att bedrivas, vilket allvarligt skulle skada Bolagets resultat och finansiella ställning.

Förmåga att växa verksamheten

Bolaget är i en tillväxtfas och prognosticerar en kraftig tillväxt. I takt med sådan tillväxt behöver Bolaget attrahera och rekrytera kompetent personal och etablera effektiva administrativa processer. En sådan tillväxt medför också ett kapitalbehov. Ett misslyckande med att hantera en snabb tillväxttakt kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att vid någon tidpunkt sakna likvida medel för att fullfölja betalningsåtaganden. Om Bolagets tillgång till likvida medel blir otillräcklig kan det medföra kraftigt ökade kostnader för finansiering och innebära väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet och därmed dess resultat och finansiella ställning.

Risker förenade med dataskyddsförordningen

Bolaget lagrar och behandlar stora mängder information och data och bearbetar personuppgifter kopplade, framför allt, till kunder. Bolaget behöver vid sådan behandling av personuppgifter efterleva dataskyddsförordningen (GDPR). Efterlevnaden bevakas av nationella myndigheter. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att efterleva GDPR, exempelvis på grund av felaktiga interna processer, mänskliga fel, inadekvat rådgivning, eller om Bolagets IT-system fallerar. Sådan bristande efterlevnad av GDPR kan leda till höga sanktionsavgifter för Bolaget och ett behov av att införa nya administrativa rutiner till hög kostnad för Bolaget. Ändrade regler, ändrade rutiner eller nya bedömningar från relevanta myndigheter kan också medföra att Bolagets affärsmodell behöver ändras. Sammantaget kan riskerna kopplade till behandling av personuppgifter medföra skadad marknadsposition för Bolaget och få annan negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktansvar

Bolaget tillhandahåller produkter som kopplas till fordon. Eventuella fel eller brister i bilboxarna skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Sådant ansvar kan negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Immateriella rättigheter och företagshemligheter

Bolaget använder en anpassad mjukvara som är central för Bolagets verksamhet och licensierar även andra färdiga mjukvaruprodukter. Om Bolagets rätt att använda sådana mjukvaror angrips eller sägs upp finns en risk att Bolaget tvingas ersätta dem med annan mjukvara, utveckla en egen produkt, eller tvingas driva rättsliga processer, vilka kan medföra omfattande kostnader och vilka Bolaget också riskerar att förlora. Bolaget har en stor mängd data som bland annat är avgörande för Bolagets prissättning. Om denna data angrips eller någon av Bolagets konkurrenter får tillgång till den, kan det försämra Bolagets konkurrenssituation. Samtliga av dessa omständigheter kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Tillgång till finansiering

Bolaget kan komma att behöva tillskott av kapital för kommande investeringar i marknadsföring, produktutveckling och tillväxt. Förutsättningarna för sådana kapitaltillskott beror exempelvis på tillgången på kapital, Bolagets utveckling och framtidsutsikter, villkoren på marknaden i allmänhet och eventuella störningar eller osäkerheter på kapital- och kreditmarknaderna. Det finns en risk att Bolaget misslyckas helt eller delvis med att anskaffa nytt kapital vid behov, eller att villkoren för kapitalanskaffningen blir ogynnsamma för Bolaget. Ett sådant misslyckande skulle kunna äventyra Bolagets expansion, leda till att Bolaget tvingas begränsa sin verksamhet och även i övrigt innebära negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Valutarisk

Bolaget gör vissa inköp i utländsk valuta och beroende på hur Bolagets intäkter och kostnader i framtiden kommer att fördela sig mellan olika valutor kan förändringar i växelkurser komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Aktierelaterade risker

Aktiekurs och volatilitet

En investering i aktier och aktierelaterade instrument är alltid förknippad med risk, så även i Bolagets aktier och relaterade instrument. Bolagets aktiekurs kan gå både uppåt och nedåt och det finns inte några garantier för att en investerare kan få tillbaka investerat kapital. En mängd faktorer utanför Bolagets kontroll som till sin natur är svåra för en aktieägare att förutse och skydda sig emot, såsom försämrad konjunktur, räntehöjningar, ändrade regleringar eller politiska utspel och fluktuationer i valutakurser kan påverka marknaden generellt och därmed också kursen på Bolagets aktier. Därtill finns en risk för att Bolagets aktiekurs framöver kan komma att svänga kraftigt exempelvis på grund av marknadens intresse för Bolagets aktie, konjunkturförändringar, lagändringar eller variationer i Bolagets resultat och marknadsandelar.

Likviditet i aktien och aktierelaterade instrument

Likviditeten i aktierna kan variera och det är inte säkert att den vid var tidpunkt kommer att vara tillfredsställande. En illikvid handel kan medföra stora skillnader mellan köp- och säljkurs, göra det svårt för en investerare att förändra sitt innehav och även i sig påverka priset på Bolagets aktier negativt.

Risker relaterade till Erbjudandet

Vinstutdelning

Bolaget har aldrig genomfört någon vinstutdelning till aktieägarna. Det är styrelsens avsikt att under de närmaste åren använda eventuellt upparbetade vinstmedel till att utveckla Bolagets produkter och växa på marknaden. Det är styrelsen som föreslår och bolagsstämman som beslutar om eventuell framtida vinstutdelning.

Utspädning

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra instrument för att anskaffa kapital. Nyemissioner kan komma att riktas till andra investerare än befintliga aktieägare. Bolaget har ställt ut teckningsoptioner till vissa anställda. Vid sådana nyemissioner och vid teckningsoptionsinnehavarnas utnyttjande av teckningsoptionerna kan aktieägarnas innehav i Bolaget spädas ut (vad gäller både ägande och därmed rätt till vinstutdelning och röstandel). Därtill kan en nyemission riskera att påverka aktiekursen negativt.

Risker med notering och handel på Nordic SME

Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II) som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Värdepapper som är noterade på Nordic SME omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på så kallad reglerade marknader. Nordic SME har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag i syfte att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på Nordic SME vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Försäljningar av befintliga aktieägare

Försäljning av ett stort antal aktier, särskilt om de görs av Bolagets styrelse, ledning eller större aktieägare, kan, precis som en förväntan om att ytterligare försäljningar kan komma att genomföras, påverka aktiekursen negativt. Bolagets befintliga ägare har ingått lock-up avtal under en period om tolv (12) månader från första dagen för handel med Bolagets aktie (se vidare avsnitt "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden"). Efter utgången av lock-up perioden kan ett större utbud av aktier till försäljning medföra en nedpressad aktiekurs.

Inbjudan till teckning av Units i Paydrive AB (publ)

Styrelsen i Paydrive beslutade den 24 augusti 2021 att begära granskning av Bolagets förutsättningar för upptagande till handel av Bolagets aktier på NGM AB:s plattform, Nordic SME. Den 23 november 2021 beslutade NGM att godkänna Bolagets granskningsansökan inför upptagande till handel på Nordic SME, villkorat att Bolaget uppnår erforderlig aktieägarspridning från första handelsdagen på Nordic SME och andra sedvanliga listningsvillkor. Bolagets aktier planeras, under förutsättning av uppfyllande av förutnämnda villkor, att tas upp till handel på NGM Nordic SME varav första handelsdag på Nordic SME är preliminärt bestämt till den 15 december 2021.

Vidare beslutade styrelsen den 23 november 2021, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman i Bolaget den 27 september 2021, att öka Bolagets aktiekapital med högst 100 102,669 SEK, genom nyemission av högst 390 000 Units. Varje unit innehåller tre (3) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO1 ("Units"). Totalt kan 1 170 000 aktier ("Aktierna") och 780 000 teckningsoptioner av serie TO1 ("Teckningsoptionerna"). Vid överteckning av Erbjudandet har Styrelsen möjlighet att besluta om en emittera upp ytterligare högst 175 500 aktier och högst 117 000 teckningsoptioner av serie TO1, motsvarande högst 58 500 Units, sammantaget motsvarande 15 procent av Erbjudandet ("Övertilldelningsoption"). Det innebär att aktiekapitalet kan öka med ytterligare högst 25 025,667 SEK genom nyemission av 58 500 Units.

Anmälan om teckning av Units i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 23 november 2021 till och med den 7 december 2021. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare och kommer enbart innefatta nyemitterade aktier. För mer information om Erbjudandet se avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Erbjudandet kommer vid full teckning tillföra Bolaget cirka 20 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader som beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK.

En befintlig aktieägare som väljer att inte teckna Units kommer att vidkännas en maximal utspädning om cirka 16,7 procent genom Erbjudandet. Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna uppgår den maximala utspädningen till cirka 25 procent. Vid överteckning och utnyttjande av Övertilldelningsoption kan aktieägare som inte väljer att teckna i Units i Erbjudandet vidkännas en maximal utspädning om cirka 27,73 procent.

Teckningsåtaganden från externa investerare och befintliga aktieägare har ingåtts motsvarande cirka 69,5 procent av Erbjudandet.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed allmänheten i Sverige samt institutionella investerare till teckning av Units i Bolaget enligt villkoren i Memorandumet.

Stockholm den 23 november 2021
Styrelsen
Paydrive

Bakgrund & motiv

Bakgrund

Paydrive grundades för att med så kallad användningsbaserad försäkring, Usage-Based Insurance (UBI) på engelska, kunna erbjuda billigare bilförsäkring till konsumenter. Med teknik och data har Paydrive utvecklat en kombination av tekniklösningar och dataanalys och skapat en riskmodell som även minskar försäkringsgivarens risk och därmed skapar en långsiktig och uthållig prisfördel för Paydrive. Den premiesättande algoritmen QOTA (Quarterly Optimised Telematics Algorithm) använder, förutom de traditionella parametrarna som används vid premieprissättning inom försäkring, även realtidsdata från antal körda mil såväl som hur dessa mil körs. Konsumentens premie kan på så vis sättas mer rättvist och helt individuellt.

De flesta bilförsäkringar utgår från traditionella parametrar för premieprissättning och inkluderar bland annat var försäkringstagaren är mantalsskriven, vilken ålder, kön, vilken typ av bil, motorstyrka etc. Premien baseras på parametrar som kunden inte kan påverka. Detta leder till att bra förare betalar för de dåliga förarnas riskfyllda beteende. Med Paydrives mer rättvisa lösning QOTA, betalar kunden en premie som motsvarar kundens riskbeteende och därmed risken hos försäkringsbolaget. Med Paydrives lösning betalar kunden enbart för de faktiskt körda mil i stället för på i förhand gissade antal mil.

Paydrives USP (unique selling point) är att genom ett flertal iterationer av scoringmodeller, med data från cirka 30 miljoner körda mil etablera en väl fungerande riskmätningsteknik för telematikbaserad premiesättning med betydande prisfördelar, QOTA. Metodiken fungerar väl på ett flertal tekniska plattformar, där algoritmen (risk-scoringmodell) utgör kärnan och är under ständig optimering baserad på ökat inflöde av kör- och skadedata. QOTA kan användas förmedlingskanaloberoende men lämpar sig särskilt väl för digitala förmedlingskanaler som tillväxstsatsningen under 2021 visat, där Insplanet.se lagts till existerande försäljningskanaler tillsammans med en ökad investering i kundanförskaffning. Prissättningen har instegsoptimerats för förmedlingskanalerna och Bolaget ser inte ändrad risk i portföljen. Tillväxten på den svenska marknaden under 2021 har varit god och visar inga tecken på att minska. Bolagets satsning på bilförsäljningskanalen har visat sig vara lyckosam och kommer inom kort att vara den största enskilda kundanförskaffningskanalen.

Motiv

Förutom att fortsätta investera i den lönsamma svenska marknaden, både i form av beprövad förmedlingsmetodik, såväl som affärsutvecklande möjligheter, planerar Bolaget för internationell expansion. Expansionen sker genom nyetablering under eget varumärke eller genom rena SaaS- eller licensaffärer av QOTA.

Utöver Paydrives bilförsäkring planerar Bolaget att bredda produktportföljen med fler användningsbaserade försäkringstillämpningar (UBI), genom exempelvis en hemförsäkring och en livförsäkring, där riskreducerande teknik appliceras för att med samma utgångspunkt som inom bilförsäkring kunna premieberäkna mer rättvist och även underlätta för kunden. Med kommande försäkringar utforskar Bolaget nya tekniska lösningar för att skapa en bättre och billigare produkt för konsumenten, samt minska risken för försäkringsgivaren. Det finns även planer att erbjuda Paydrives teknik till andra försäkringsbolag genom intäktsdelning. Bolagets ambition är att skapa en diversifierad intäktsmodell och bygga en portfölj som tilltalar en bred målgrupp.

Styrelsen och Paydrives ledande befattningshavare anser att det nu är en lämplig tidpunkt att bredda Bolagets aktieägarbas och ansöka om notering på Nordic Growth Market (NGM). Erbjudandet och Noteringen kommer att främja Bolagets fortsatta tillväxt, ge tillgång till kapitalmarknaderna och etablera en diversifierad bas av nya aktieägare. Paydrive bedömer också att Noteringen på NGM kommer att öka kännedomen om Bolaget bland nya försäkringskunder, såväl som potentiella internationella samarbetspartners.

Bolaget avser att i samband med Noteringen av bolagets aktie genomföra en kapitalanskaffning genom en Unit bestående av tre (3) Aktier och två (2) vidhängande Teckningsoptioner som erhålls vederlagsfritt. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer nyemissionen tillföra Bolaget 20 MSEK före emissionskostnader. Bolagets emissionskostnader väntas uppgå till cirka 1,4 MSEK.

Kundanskaffning – Sverige	cirka 40 procent
Återbetalning av bryggglån via kvittning i Erbjudandet	cirka 22 procent
B2C internationalisering	cirka 20 procent
B2B produktutveckling och marknadsföring	cirka 10 procent
Produktutveckling	cirka 8 procent

De ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antaganden att Erbjudandet fulltecknas. I det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioritetsordningen på ovan angivna användningsområden.

Stockholm den 23 november 2021
Styrelsen
Paydrive



VD har ordet

Realtidsdata slår historisk statistik varje dag. Detta är fundamentet i väl tillämpad Insurtech. Med utgångspunkt i det uppenbart orättvisa, att en bra bilförare betalar för en dålig bilförares skador i traditionella försäkringsmodeller, följer logiken att rätt applicerad datainhämtning och bearbetning ger en betydligt bättre och mer rättvis premieberäkning. Det är just det som Paydrive bevisat och som ligger till grund för den tillväxt som Bolaget visar och förväntas fortsätta att visa framöver. På de större internationella marknaderna är trenden tydlig med att användningsbaserad bilförsäkring (UBI) tar marknadsandelar, då det både är riskreducerande och mer rättvist mot slutkunden. Den ständigt växande svenska konsumentmarknaden för motor är drygt 30 miljarder SEK i premievoly, fördelat på knappt 4,9 miljoner personbilar, vilket borgar för en betydande marknadspotential bara på den svenska hemmamarknaden.

Flera års erfarenheter och detaljerad kördata från ca 30 miljoner körda mil har tagit Paydrive från ett startup Bolag till positionen som Nordens enda Insurtechbolag inom bilförsäkringar, efter att Greater Than lagt ned sin konsumentsatsning, Enerfy Car Insurance. Det upptäckte jag tillsammans med ett investerarkollektiv i slutet av 2020, när vi tog beslutet att investera för tillväxt. Den snabba internationella utvecklingen inom UBI i USA och på de större europeiska marknaderna har sedan dess ytterligare stärkt mig i den övertygelsen. UBI kan designas att fungera på lite olika sätt, beroende på vad man vill åstadkomma. Paydrive, som arbetar med både kvalitet (hur bilen körs) och kvantitet (antal körda mil), samlar med hjälp av ett flertal oberoende tekniska plattformar in underliggande data. Baserat på bearbetning av kördata, tillsammans med skadestatistik och mer traditionella parametrar rörande bil och personuppgifter, kan en betydligt mer detaljerad premiesättning göras. Detta är alltså själva essensen i konsumenterbjudandet. Den stora majoriteten kunder kör bra och tjänar på detta med ordentligt sänkta premier. Det är Insurtech på riktigt.

Paydrive har under 2021 fokuserat på tillväxt på den svenska hemmamarknaden, men den snara framtiden erbjuder också fler möjligheter. Paydrives kompetens inom sofistikerad UBI kan naturligtvis exporteras till andra marknader, främst i Europa. Det finns ett flertal modeller att göra detta på där vi då låter varje potentiellt projekt finna sin egen form. De erfarenheter som Paydrive har av den svenska hemmamarknaden kommer att vara till stor nytta, oavsett vägen för internationalisering, där konceptet med QOTA är skalbart och lämpar sig väl att enkelt applicera, både för en redan etablerad bilförsäkringsaktör, såväl som en ny utmanaraktör.

Under andra kvartalet 2021 förvärvade Paydrive en av sina teknikpartners, Telia Sense, från Telia Company AB. Syftet med förvärvet var dels att vidga erbjudandet till befintliga Paydrive-kunder med wifi i bilen, lokaliseringsfunktioner och körjournaler, dels information om prestanda, servicebehov och kostnader, samt att få tillgång till befintliga Telia Sense-kunder som inte är försäkringskunder hos Paydrive.

Förvärvet hade sin industriella logik genom att Paydrive kunde realisera både skalfördelar och verksamhetssynergier genom att ta över de drygt 4 000 kunderna. Affären ökade också Bolagets intjäning och minskade kostnaderna direkt genom att mellanled togs bort. Detta syns tydligt i resultatet under andra och tredje kvartalet 2021. Men framför allt säkerställde förvärvet en ökad teknisk handlingsfrihet för Paydrive. Vilket är mycket värdefullt nu när UBI står inför ett nytt utvecklingssprång i Norden.

Välkommen som kund och investerare på vår tillväxtresa! Jag hoppas att du som läser detta delar vår idé om tillämpad Insurtech och vill följa oss på resan till att bli den ledande aktören inom uppkopplade försäkringar i Norden.

Carl Johan Thorsell
VD

Historik och milstolpar

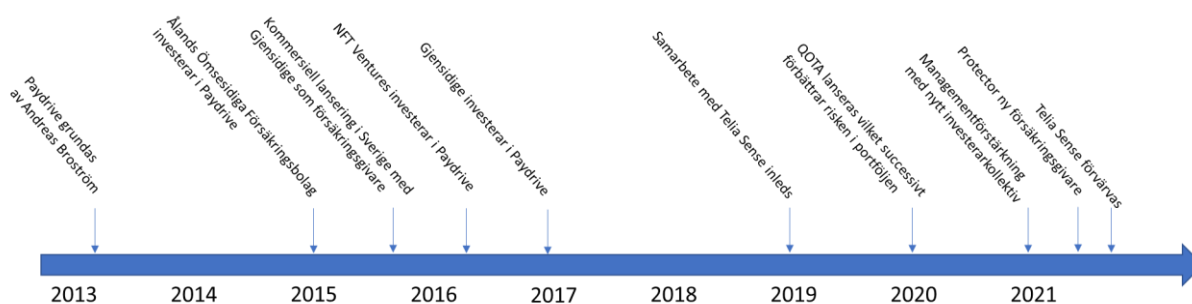
- 2013 Paydrive AB grundas av Andreas Broström med Fredrik Cardelius som första finansiär. Året därpå anslöt även Jonas Fischerström och Fredrik Synnerstad som såddfinansiärer.
- 2015 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag investerar och möjliggör pilottester och fortsatt affärsutveckling.
- 2016 Säljstart i Sverige för Paydrives nyskapande bilförsäkring med Gjensidige Sverige som riskbärare.
- 2016 NFT Ventures investerar och möjliggör varumärkesbyggande i breda kanaler.
- 2017 Gjensidige Forsikring ASA investerar vilket tillsammans med ytterligare investeringar från NFT Ventures som möjliggör bolagets första tillväxtfas under de kommande åren.
- 2019 Ett strategiskt samarbete med Telia Company AB inleds och Paydrive breddar sin teknikplattform till att även omfatta Telia Sense.
Paydrive belönas med **"Svenska försäkringsföreningens Årliga pris 2019"** för sin innovativa bilförsäkring.
- 2020 Paydrives bilförsäkring uppgraderas till sin nuvarande form utifrån en fördjupad analys av över 25 miljoner mil med kördata som korreleras med verkliga skador. Detta är grunden till unika algoritmen QOTA som nu är basen i Paydrives bilförsäkring och ytterligare förbättrar riskresultatet i portföljen.

Paydrive fortsätter sin breddning av teknikplattformen och omfattar nu även direkthämtning av data till nya bilar som Tesla i samarbete med Smartcar.
- 2021 Ett nytt privat investerarkollektiv med bland annat profilen Pelle Törnberg investerar i Paydrive för förnyad tillväxt.

Bland dessa investerare återfinns Carl Johan Thorsell, ny VD, och Markus Näsholm, ny CFO, som förstärker ledningsgruppen tillsammans med grundaren Andreas Broström som fortsätter på heltid som produkt- och affärsutvecklingschef.

Paydrive förvärvar Telia Sense från Telia Company AB som i samband med affären också blir delägare i Paydrive.

Protector Försäkring i Sverige blir ny försäkringsgivare för Paydrive i Sverige. Ett kvitto på att den goda portföljlönsamhet som QOTA genererar.



Verksamhetsbeskrivning

Översikt

Paydrive är en svensk försäkringsförmedlare inom Insurtech som förmedlar bilförsäkringar till privatkunder och företag där kunden endast betalar för de mil de kör och premieras för säker körning med en lägre premie.

Bolaget har idag 13 anställda, av vilka de flesta arbetar från Bolagets kontor på Södermalm i Stockholm. Paydrive har ett mycket väl fungerande samarbete med Protector Forsikring ASA Norge svenska filial som försäkringsgivare, det vill säga den part som står för själva risken för de försäkringar som förmedlas genom Paydrive på den svenska marknaden.

Affärsidé

Paydrives affärsidé är att med teknik kunna erbjuda kunder den mest rättvisa och därigenom mest prisvärda försäkringen, samtidigt som försäkringsgivaren får en minskad risk.

Vision

Paydrives vision är att med tillämpad riskreducerande teknik erbjuda de bästa kundfördelarna och därigenom vara det ledande nordiska Insurtechbolaget.

Bolaget vision är vidare att bli den största utmanaren inom bilförsäkringar i Sverige och exportera tillämpningar genom att erbjuda en teknikoberoende SaaS-lösning på Bolagets risk-scoringmodell, QOTA, till andra europeiska försäkringsbolag eller lansera lokalt under eget varumärke.

Strategi

Paydrive har en beprövad teknologi, en ny tillväxtorienterad riskbärare via Protector Forsikring ASA Norge och en växande kundstock. Bolaget samlar kontinuerligt in kördata på multipla tekniska plattformar parallellt. Tillsammans med traditionella parametrar kopplade till objekt (bil) och subjekt (person), samt skadedata, fås en unik datadriven, ständigt optimerad riskreducerad premieberäkning, som kommer slutkunden till godo i form av en individuell premie. Den identifierade säljkanalsstrategin kommer att fortsätta att utvecklas utifrån både volym och effektivitet på den svenska hemmamarknaden.

Bolaget planerar att lansera nya produkter, varav hemförsäkring för närvarande testas, med olika tekniker som ska underlätta vardagslivet för konsument, samt minska risken för skador i hemmet. Bolaget har som ambition att i framtiden även erbjuda livförsäkringar. Dessa produkter lanseras i ett inledande skede främst gentemot befintliga bilförsäkringskunder. Detta för att bredda kunderbudandet och på så vis öka kundlojaliteten. Exportmöjligheterna av bolagets metodik och algoritm QOTA, ska testas både genom en licens/SaaS-affär och egen etablering under eget varumärke, beroende på de lokala marknadsförutsättningarna.

Paydrives kärnkompetens - QOTA

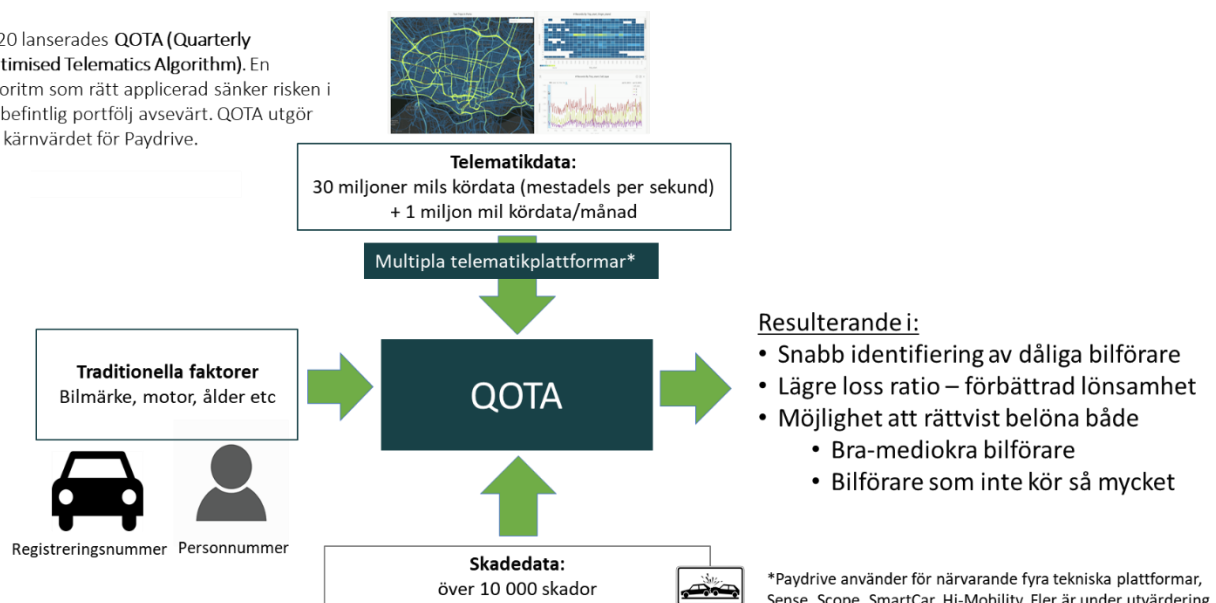
Paydrive har en egenutvecklad scoringmodell som baseras på en algoritm med realtidsdata kallad Quarterly Optimised Telematics Algorithm, QOTA. Insamling av kördata sker antingen genom fordonets befintliga system för datadelning (som aggregeras av olika tredjepartsleverantörer) eller genom hårdvara, en tändsticksaskstor så kallad bilbox, som Paydrive förser kunden med. Bilboxar inhandlas av Paydrive av tredjepartsleverantörer och kopplas upp till mobilnätverk med ett SIM-kort. Om det finns behov av bilbox så hyr kunden den under försäkringsperioden. Paydrive upphandlar för närvarande nästa generations hårdvara och för diskussioner med befintliga och nya leverantörer, parallellt med tester av alternativa telematikplattformar utan hårdvara.

Algoritmen QOTA och insamlingen av realtidsdata är vad som skiljer Paydrives bilförsäkring från övriga försäkringar som förmedlas i flertalet säljkanaler på den svenska konsumentmarknaden idag. Dessa försäkringar prissätter endast baserat på traditionella parametrarna rörande subjekt (person) och objekt (bil). QOTA uppdateras kontinuerligt med skade- och kördata och kan erbjuda en rättvisande premie både avseende körstil och antal körda mil. Den kvantitativa inmatningen från kördata korreleras sedan med det verkliga skadeutfallet i en kontinuerlig process för att öka riskmodellens prediktiva kraft.

QOTA har förfinats i succesiva iterationer av Bolagets egna aktuarier (försäkringsmatematiker)/Data scientists. Där har korrelationen mellan traditionella försäkringsparametrar som ålder, bilmärke, bostadsort, körkortsinnehavstid kompletterats med Bolagets kördata innefattande bland annat tid på dygnet, hastighetsöverträdelser och inbromsningar beräknats och uppdaterats. Den bygger i dagsläget på cirka 30 miljoner körda mil. Med nuvarande mängd kunder växer datamängden med nära 1 miljon mil per månad.

Data som genereras av kunderna lagras på servrar som finns i ett redundant datacenter i Stockholm och ägs och kontrolleras i sin helhet av Paydrive. Bolaget har också sedan 2016 ett särskilt tillstånd (Beslut 2016-03-10 med diarienummer 1719-2015) från **Integritetsskyddsmyndigheten (IMY)**, före detta Datainspektionen, att samla in personuppgifterna kring kördata som möjliggör bolagets innovativa försäkring. I den mån det finns upphovsrätt till användandet av algoritmen innehåller den av Bolaget och en grundläggande förutsättning för att nyttja algoritmen är tillgången till den data som genereras av kunderna, vilken ägs av Bolaget.

2020 lanserades QOTA (Quarterly Optimised Telematics Algorithm). En algoritm som rätt applicerad sänker risken i en befintlig portfölj avsevärt. QOTA utgör ett kärnvärde för Paydrive.

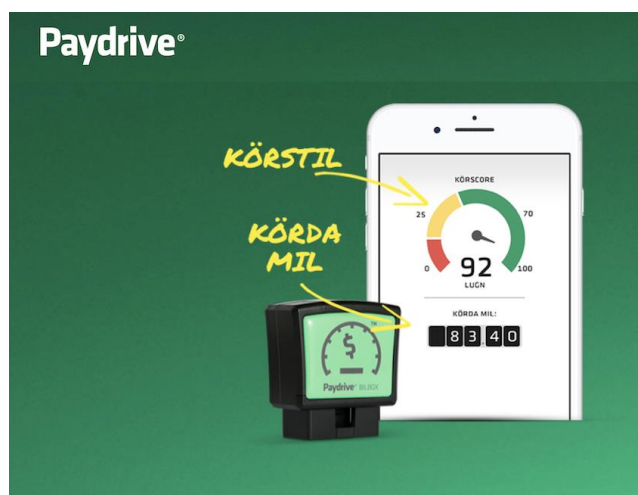


Affärsmodell

Paydrives affärsmodell går ut på att erbjuda en försäkring till slutkund där försäkringsgivaren står för risken och Paydrive erhåller provision på kundens premieinbetalning. Paydrive har rätt till vinstdelning när försäkringsgivarens riskresultat är positivt. En del av Paydrives affär är att erbjuda tjänster för att koppla upp bilen inklusive en WiFi-lösning i bilen, som en add-on till försäkringen.

En försäkringsförmedlare erhåller provision på försäljningen från försäkringsgivaren. Paydrive erhåller mellan 20–25 procent av försäkringspremien i provision. En försäkringsförmedlare tar ingen försäkringsrisk och all ersättning för skador och liknande hanteras och ersätts av försäkringsgivaren. En försäkringsgivare är den part som står risken i en försäkring. Regelverken, inklusive kapitalkraven, som styr dess verksamhet är omfattande med finansinspektionen som tillsynsmyndighet. Paydrive har för sin svenska verksamhet, avtal med Protector Forsikring ASA Norge som försäkringsgivare. Protector Forsikring ASA Norge är noterade på Oslobörsen och har etablerade verksamheter i hela Norden och Storbritannien.

Kundstocken växer och är per datum dagen för Memorandumet cirka 10 000 bilförsäkringskunder och drygt 4 000 kunder med tjänsten för uppkopplad bil Paydrive Sense som ger bland annat positionering, körjournal och WiFi i bilen. Bolagets fokus är bilförsäkring och antalet nya kunder ökar organiskt, genom en mix av säljkanalerna, Paydrive.se, jämförelsesidor och bilförsäljare.



Framtidsutsikter

Bolaget kommer arbeta för att utöka konsumentproduktportföljen (B2C) under de närmsta 6 – 24 månaderna, genom att initialt fokusera på en lösning för hemförsäkring och därefter en livförsäkring.

Bolagets ambition är att inom Business-to-business (B2B) addera fler marknader genom ett upplägg där Paydrive erhåller provision på den försäkringspremie som B2B-kunden erhåller via Paydrives algoritm QOTA. Detta kan göras på flera sätt och med flera tillhörande operativa fördelar. Den sannolikt enklaste, och åtminstone på kort sikt mest lönsamma etableringsmetodiken är att adressera europeiska motorförsäkringsbolag med en lättpaketerad SaaS-modell. Bolaget anser att den tekniska höjden med QOTA, vilken fungerar teknikoberoende på datainsamling via bilbox, mobil, bildatadelning samt kördata från 30 miljoner körda mil, skapar en bra produkt för andra försäkringsbolag att basera sina UBI-erbjudande på. Paydrive planerar att lansera detta med första SaaS-kunden under första halvan 2022.

Paydrive testar fortlöpande andra uppkopplade riskreducerande försäkringsprodukter inom segmenten PayHome (hemförsäkring) och PayLife (livförsäkring), där teknik underlättar för kunden och prissättning av försäkringspremien. Bolaget har förberett flera olika tillvägagångssätt för att bearbeta exportmöjligheter, alltifrån tillväxtprojekt under eget varumärke till SaaS-lösningar till andra försäkringsbolag.

Koncernstruktur

Paydrive AB (Publ) är ett svenskt aktiebolag utan dotterbolag, joint-ventures eller finansiella investeringar.

Licenser och tillstånd

Paydrive har sedan 2014 tillstånd från Finansinspektionen att bedriva försäkringsförmedling inom direkt sakförsäkring i enlighet med 2 kap. 11 § försäkringsrörelselagen (2010:2043). Tillståndet från 2014-09-24 omfattar försäkringsklasserna 1,2,3,7,8,9,10: Motorfordonsansvar, Landfordon, Olycksfall, Sjukdom, Godstransport, Brand och naturkrafter samt Annan sakskada.

Licensen kan med ett enkelt administrativt förfarande "passportas" inom EU/EES för att inom 30 dagar medge gränsöverskridande handel i enlighet med Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution: 3 kap. 6§. Bolaget har också sedan 2016 ett särskilt tillstånd (Beslut 2016-03-10 med diarienummer 1719-2015) från Integritetsskyddsmyndigheten, före detta Datainspektionen, att samla in personuppgifterna kring kördata som möjliggör Bolagets innovativa försäkring.

Anställda

I augusti 2021 finns 13 heltidsanställda inom bolaget, och en deltid CFO. Tre personer innehar ledningsfunktioner i Bolaget, VD, CFO och CPO (Produktchef och grundare).

Anställda Räkenskapsår	Genomsnittligt antal anställda	Antal anställda
2019	9	9
2020	10	10
2021-AUG	12	13



Marknadsöversikt

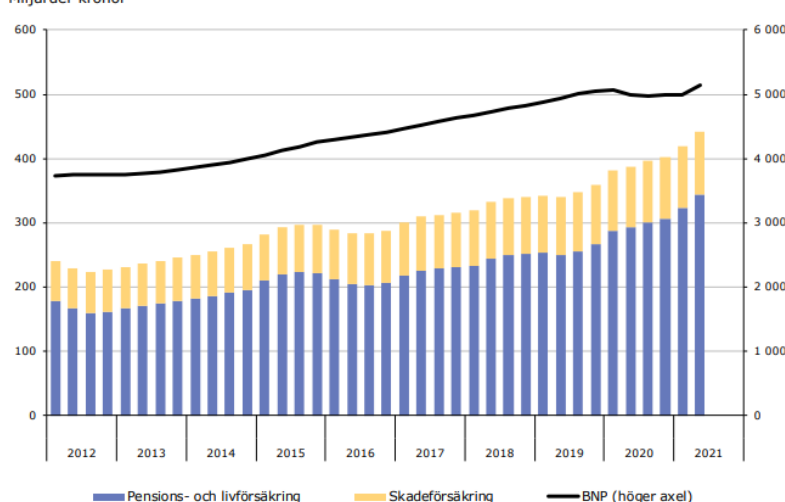
Informationen i detta avsnitt gällande marknadens storlek, tillväxt, andra särdrag samt Paydrives marknadsställning i förhållande till konkurrenterna är Bolagets egna uppskattningar och bedömningar och uppfattningar baserat på både interna och externa källor. Bolaget har eftersträvat att använda den senast tillgängliga informationen från relevanta källor. Denna information omfattar viss information som har hämtats från tredje part. Denna information har återgivits korrekt och – såvitt Bolaget känner till och kan verifiera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dessa källor är pålitliga har ingen oberoende verifiering av information gjorts. Läsare av detta Memorandum bör ta i beaktande att eventuella prognoser och/eller framåtblickande uttalanden som återfinns i detta avsnitt inte utgör någon garanti för framtida resultat, och att faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig betydligt från de nuvarande förväntningarna.

Allmänt

Den svenska försäkringsmarknaden utgörs av cirka 325 försäkringsföretag och delas in i pensions- och livförsäkringar samt skadeförsäkringar. Till skadeförsäkringar hör trafik- och motorfordonsförsäkringar, företags- och fastighetsförsäkring, hem- och villaförsäkring, sjuk, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring samt övriga skadeförsäkringar.

Mellan tredje kvartalet 2020 och andra kvartalet 2021 betalades det ut totalt 292 miljarder SEK i försäkringssättning varav 77 procent kunde hänföras till pensions- och livförsäkringar och 23 procent till skadeförsäkringar. Premieinkomsterna på den svenska försäkringsmarknaden uppgick samma period till totalt 442 miljarder SEK varav cirka 98 miljarder SEK (28 procent) kunde hänföras till skadeförsäkringar. Av dessa utgjorde premieinkomster relaterade till trafik- och motorfordonsförsäkringar cirka 33 miljarder SEK (34 procent).¹

Diagram 2. Premiebetalningar och BNP, årsvärden per kvartal, 2012–2021
Miljarder kronor



Figur 1 Källa: Svensk försäkring och SCB

Premieinkomsterna på den europeiska försäkringsmarknaden uppgick 2019 till totalt 1 254 miljarder EUR varav 147 miljarder EUR kunde hänföras till motorfordonsförsäkringar. 2018 uppgick premieinkomsterna till totalt 1 291 EUR varav 142 miljarder EUR kunde hänföras till motorfordonsförsäkringar. Total CAGR (Compound Annual Growth Rate) för perioden var minus 2,87 procent. Däremot var CAGR för försäkringstypen motorfordon 3,5 procent för perioden.²

Insurtech

Den globala marknaden för Insurtech uppgick till cirka 37,75 miljarder SEK 2021 och prognostiseras uppgå till cirka 60,9 miljarder USD 2028 vilket ger ett CAGR på 48,8 procent över perioden. Lösningarna som kan erbjudas till följd av Insurtech används till stor utsträckning inom försäkringsbolag. Marknadstillväxten kan hänföras till ett ökat behov att vilja förstå beteendet hos försäkringstagare.³

Många försäkringsbolag anammar analytiska tjänster såsom "predictive analytics" och "data analytics" inom diverse områden⁴ för att upptäcka bedrägerier samt dela upp stora volymer anmälda försäkringsskador utefter

¹ svenskforsakring.se/globalassets/statistik/forsakringsmarknaden/forsakringsmarknaden-2021k2-ny.pdf

² <https://www.insuranceurope.eu/statistics>

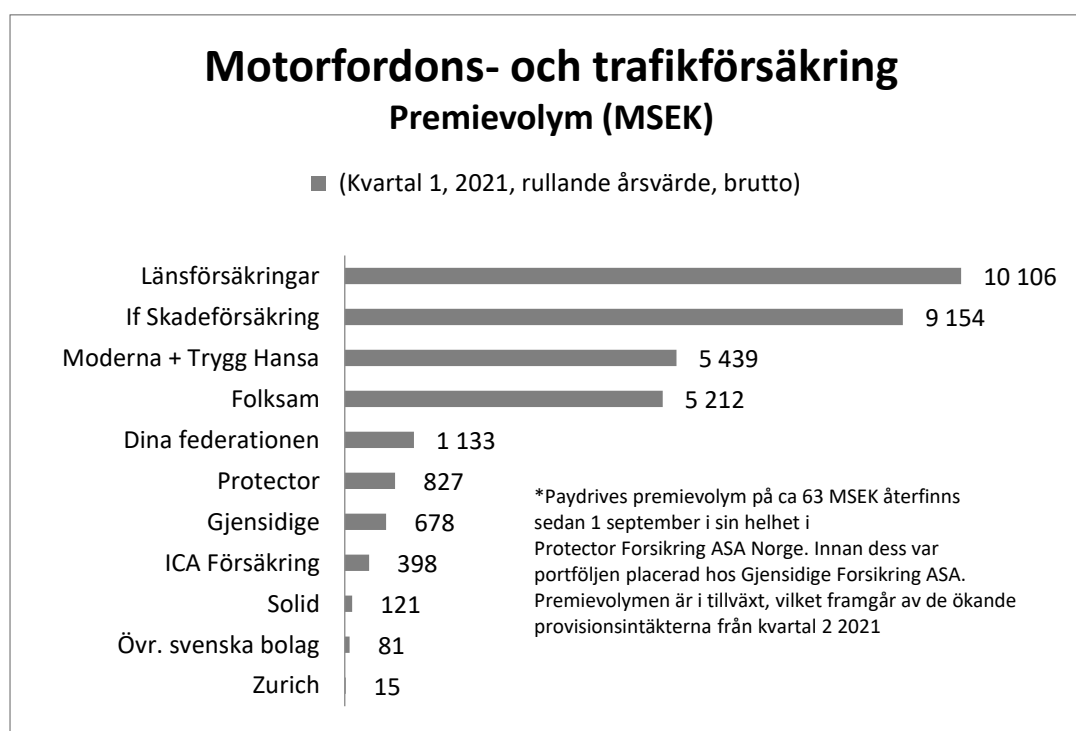
³ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-insurtech-market>

⁴ Ibid

prioritet.⁵ Tjänsterna möjliggör förbättrade konsumentupplevelser och förväntas driva tillväxten på marknaden. Analytiska tjänster som baseras på Artificiell Intelligens (AI) möjliggör för försäkrare att behandla stora mängder data på kort tid och även kunna förebygga fel som kan uppstå till följd av förseningar, missnöjdhet eller mänskliga faktorer.⁶

Marknaden för Insurtech förväntas påverkas positivt av pandemin. Många försäkringsbolag har till följd av Covid-19 velat påskynda arbetet mot en mer digitaliserad verksamhet för att minska operativa kostnader och kunna erbjuda försäkringstagare smidig service.⁷

I Sverige finns det över 4,9 miljoner personbilar⁸ som måste vara försäkrade för att få föras på allmän väg⁹. Antalet bilar ökar årligen och körs i genomsnitt allt kortare sträcka. Personbilar dominerar marknaden för motorfordons- och trafikförsäkring som sammanlagt uppgår till 33 miljarder SEK årligen.¹⁰ Bilförsäkringspremier i Sverige ökade även med 5,4 procent under andra kvartalet 2021.¹¹



Källa: Svensk försäkring

Traditionellt sett förmedlas bilförsäkring direkt hos de stora försäkringsbolagen över telefon eller via deras hemsidor. Bilförsäkring säljs även i samband med bilköpet hos en bilhandlare, detta gäller såväl nya som begagnade bilar.¹²

Utmanarna på den svenska marknaden säljer främst via jämförelsesajterna Insplanet och Compricer. När en kund söker på jämförelsesajterna går det inte att hitta de största försäkringsbolagen som med något undantag valt att inte sälja i denna kanal. Paydrive jobbar i samtliga tre etablerade distributionskanaler: direkt (online/telefon), bilhandel och jämförelsesajter.

⁵ <https://www.waterstreetcompany.com/claims-triage/>

⁶ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-insurtech-market>

⁷ Ibid

⁸ Trafä, 2019 Rapport

⁹ Trafikskadeförordning 1975:1410

¹⁰ Rapport 'Försäkringsmarknaden 2021K2', utgiven av Svensk Försäkring

¹¹ Rapport 'Försäkringsmarknaden 2021K2', utgiven av Svensk Försäkring

¹² Bolagets egen undersökning

Det är små kvalitetsskillnader mellan försäkringsbolagens erbjudanden när det gäller villkor och service. Det visar Konsumenternas försäkringsbyrås jämförelser som ger samtliga aktörer höga eller mycket höga betyg. Däremot är prisskillnaderna mellan de etablerade aktörerna och utmanarna ibland mycket stora. Paydrive är positionerad på delad förstaplats i produktgenren "Grundprodukt" med betyg 4.1 av 5 och trea i genren "Omfattande försäkring" med 4.5 som betyg av 5 i konsumenternas.se undersökningar¹³.

Konkurrens

Paydrive konkurrerar med andra försäkringsbolag som säljer bilförsäkringar till konsument. Bolaget använder sin webbsida, paydrive.se, Google och jämförelseplattformar som Compricer och Insplanet som främsta marknadsföringsplatser. De fyra största försäkringsbolagen i Sverige marknadsför sig inte på jämförelsesidor.

Paydrive konkurrerar främst med de stora försäkringsbolagen som Trygg Hansa, Folksam, IF och Länsförsäkringar, men har ingen direkt konkurrent inom användarbaserad försäkring i Sverige. Insurtechbolaget Greater Than stängde sitt konsumentvarumärke "Enerfy Car Insurance" under 2020 och Folksam stängde sitt koncept, "Köra Säkert", våren 2021 i samband med att Paydrive förvärvade Telia Sense. Greater Than nämner på sin hemsida att de vill fokusera på kärnaffären och därför lade man ned konsumentdelen. Folksam säger på sin hemsida att leverantören av plattformen inte längre tillhandahåller tjänsten.

Marknadsandelar Sverige Skadeförsäkringar (procent)

Företag	2019K2	2020K2	2021K2
Länsförsäkringar	30,4	30,2	30,7
If Skadeförsäkring	18,0	18,2	18,2
Folksam	16,3	16,4	16,5
Trygg-Hansa	14,2	13,9	13,4
Moderna	3,3	3,4	3,4
Övriga	17,9	18,0	18,0

[Försäkringsmarknaden 2021K2, Svensk Försäkring]

Det finns lite statistik runt UBI-marknadsandelar. Globalt finns exempel på större UBI-bolag både inom mer nischade användarbaserade ansatser som Metromile eller Root, bägge noterade på Nasdaq i New York, samt de privatfinansierade start-ups; Carott eller By Miles i Storbritannien eller i mer konventionella tillämpningar från stora bolag som HUK Coburg, State Farm, Allianz eller Unipol. Globalt finns uppskattningsvis ca 20 miljoner bilar med varianter av UBI.

Det bevisar att skälet till att UBI ännu inte fått ett större genomslag i Sverige beror på de stora aktörernas dominans och frånvaron av förändringstryck i en oligopolmarknad. Paydrives resultat bekräftar att UBI fungerar med betydande positiva effekter på skaderesultaten. Bolaget kommer fortsätta gå i spetsen för utvecklingen när UBI nu slår igenom på en bred front.

¹³ www.konsumenternas.se/konsumentstod/jamforelser/fordonsforsakringar/jamfor-bilforsakringar

Finansiell översikt

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för helåren 2019 och 2020 samt delårsrapport för perioden januari – september 2021 och 2020. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2020 är reviderad utan revisorsanmärkningar, medan delårsrapporterna för perioden januari – september 2021 och 2020 inte är reviderade. Bolaget har upprättat kassaflödesanalyser för 2019 och 2020 som komplement till årsredovisningarna i syfte att uppfylla marknadsplatsens krav. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

Ingen annan information i Memorandumet 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.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

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

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas: Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 20 procent, inventarier, verktyg och installationer 20 procent. I de fall ingen framtida prestation för att erhålla bidraget krävs, intäktsredovisas offentliga bidrag då villkoren för att erhålla bidraget är uppfyllda. Offentliga bidrag värderas till verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Investeringar

Företagen gör kontinuerligt investeringar i kundanförskaffning, plattform och riskmodell som skrivs av enligt plan. Kundanförskaffningskostnad skrivs av över 24 månader, vilket är genomsnittstiden för en försäkringstagare.

Resultaträkning

Belopp i TSEK	Delårsperioden		Helåret	
	Januari - september		Januari - december	
	2021	2020	2020	2019
Nettoomsättning	9 883	8 597	11 481	12 609
Övriga rörelseintäkter	40	804	1 047	561
	9 923	9 401	12 528	13 171
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster	-4 261	-3 675	-5 052	-8 954
Övriga externa kostnader	-4 410	-4 809	-8 155	-11 214
Personalkostnader	-5 297	-2 572	-3 682	-5 087
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 394	-1 140	-1 493	-1 493
Övriga rörelsekostnader	0	- 17	- 76	- 166
Summa rörelsens kostnader	-15 363	-12 213	-18 458	-26 914
Rörelseresultat	-5 440	-2 812	-5 930	-13 743
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 11	0	- 1	- 2
Summa finansiella poster	- 11	0	- 1	- 2
Resultat efter finansiella poster	-5 450	-2 812	-5 931	-13 745
Resultat före skatt	-5 450	-2 812	-5 931	-13 745
Inkomstskatt	-	-	-	-
Rapportperiodens resultat	-5 450	-2 812	-5 931	-13 745

Balansräkning

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 981	1 113	1 021	1 388
Plattformsförvärv	10 000	0	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	953	2 112	1 798	2 977
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar			0	30
Summa anläggningstillgångar	13 934	3 225	2 819	4 395
Omsättningstillgångar				

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	2 419	1 255	311	574
Övriga fordringar	2 366	2 862	7 598	4 111
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	144	78
Kortfristiga fordringar	0	0	0	0
Likvida medel	5 995	4 312	4 419	8 923
Summa omsättningstillgångar	10 780	8 429	12 472	13 686
Summa tillgångar	24 714	11 654	15 291	18 081

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital****Bundet eget kapital**

Aktiekapital	178	128	139	128
Ej registrerat aktiekapital	0	0	5 059	3 008
Fond för utvecklingsutgifter	2 981	1 113	1 021	1 388
Summa bundet eget kapital	3 160	1 241	6 219	4 524

Fritt eget kapital

Överkursfond	70 746	61 315	56 831	53 834
Balanserad vinst eller förlust	-61 751	-55 460	-55 460	-42 082
Periodens resultat	-5 450	-2 812	-5 931	-13 745
Summa fritt eget kapital	3 545	3 043	-4 560	-1 993
Summa eget kapital	6 704	4 284	1 659	2 531

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder	7 830	5 430	5 430	0
Leverantörsskulder	4 438	2 132	1 330	587
Aktuella skatteskulder	0	0	0	55
Övriga skulder	5 093	- 997	6 131	12 695
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	659	805	741	2 212
Summa kortfristiga skulder	18 020	7 370	13 632	15 549
Summa eget kapital och skulder	24 714	11 654	15 291	18 080

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	Delårsperioden		Helåret	
	januari - september		januari - december	
	2021	2020	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-5 450	-2 812	-5 931	-13 745
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster				
Avskrivningar och nedskrivningar	1 394	1 140	1 493	1 493
Omräkningsdifferenser och övriga poster				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-4 056	-1 672	-4 438	-12 252
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				

Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	2 709	2 344	567	- 794	
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	- 738	3 487	- 581	-1 070	
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	1 971	5 831	- 14	-1 864	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 085	4 159	-4 452	-14 116	
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-11 600	0	- 53	- 167	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 600	-8 771	- 53	- 167	
Finansieringsverksamheten					
Teckningsoptioner	135	-	-	-	
Nyemission	10 000		5 070	3 009	
Lånekonvertibel	5 125	-	-	-	
Återbetalning långfristigt lån	0	-	-	-	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 260	-	-	3 009	
Periodens kassaflöde	1 576	-4 612	0	-4 505	-11 274
Likvida medel vid periodens början	4 419	8 924	8 924	20 197	
Likvida medel vid periodens slut	5 995	4 312	4 419	8 923	

Förändring av eget kapital

Belopp i TSEK

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till bolagets aktieägare
INGÅENDE							
BALANS 2019-01-01	127	0	1 455	52 925	-23 078	-23 070	8 359
Förändringar i eget kapital under tiden 2019-01-01 - 2019-12-31							
Disposition enligt beslut av årets stämma					-23 070	23 070	0
Nyemission inbetalt	1	3 008					3 009
Övrigt			- 67	909	4 066		4 908
Rapportperiodens resultat						-13 745	-13 745
UTGÅENDE							
BALANS 2019-12-31	128	3 008	1 388	53 834	-42 082	-13 745	2 531
	0	0	0	0	0	0	2 531

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till bolagets aktieägare
---------------	--------------	--------------------------------	---------------------------------	--------------	------------------------	-----------------------	---

INGÅENDE BALANS 2020-01-01	128	3 008	1 388	53 834	-42 082	-13 745	2 531
Förändringar i eget kapital under tiden 2020-01-01 - 2020-12-31							
Disposition av periodens resultat jan - dec 2020					-13 745	13 745	0
Nyemission 2020	11	2 051		2 997			5 059
Disposition av periodens resultat jan - dec 2020							0
Avskrivningar			- 367		367		0
Rapportperiodens resultat						-5 931	
UTGÅENDE BALANS 2020-12-31	139	5 059	1 021	56 831	-55 460	-5 931	1 659
Belopp i TSEK							
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till bolagets aktieägare
INGÅENDE BALANS 2021-01-01	139	5 059	1 021	56 831	-55 460	-5 931	1 659
Förändringar i eget kapital under tiden 2021-01-01 - 2021-09-30							
Rapportperiodens resultat						-5 450	-5 450
Nyemission 2021	39	-5 059		5 020			0
Disposition av periodens resultat jan - dec 2020					-5 931	5 931	0
Apportemission				10 000			10 000
Kvittningsmission			360	360	- 360		360
Teckningsoptioner				135			135
Immateriella tillgångar - nettoökning			1 600	-1 600			0
UTGÅENDE BALANS 2021-09-30	178	0	2 981	70 746	-61 751	-5 450	6 704

Nyckeltal

Paydrives nyckeltal reflekterar Bolagets förmåga att generera intäkter och Bolaget driver affärer operationellt utifrån dessa nyckeltal. Bolaget har som avsikt att öka antalet kunder, samt öka intäkter per kund. Bolaget har idag två typer av kunder, försäkringskunder, dessa har en aktiv bilförsäkring där månadsbetalning erhålles samt Paydrive Sense-kunder som betalar för att erhålla WiFi i bilen.

Nyckeltal	2021 (sep)	2020 (dec)	2019 (dec)
Försäkringspremie per kund/år*	7 533 kr	5 933 kr	6 245 kr
Bilförsäkringskunder**	9 026	6 801	8 003
Paydrive sense kunder (WiFi)***	4 235	-	-

*Försäkringspremieinbetalning från kund i snitt/år

**Antal kunder som har en aktiv bilförsäkring

***Antal kunder som har ett aktivt Paydrive Sense abonnemang

Kommentarer till den finansiella informationen

Resultaträkning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för Q3 2021 har ökat med 15 procent i jämförelse med Q3 2020, från att 2020 vara cirka 8,6 MSEK till att i Q3 2021 bli cirka 9,9 MSEK. Ökningen beror till största delen av försäkringsförmedlingsprovision där Paydrive redovisar de cirka 23 procent av försäkringspremien från försäkringsgivaren samt en mindre del representeras av bilboxhyror och WiFi-uppkoppling där Paydrive erhåller beloppet från slutkund. Nettoomsättningen för helåret 2020 uppgick till cirka 11,4 MSEK, vilket jämfört med 12,6 MSEK för helåret 2019, är en minskning motsvarande cirka 9 procent. Minskningen kan främst hänföras till mindre antal försäkringskunder.

Kostnader

Rörelsens kostnader för Q3 2021 har ökat med cirka 26 procent i jämförelse med Q3 2020, från att i Q3 2020 vara cirka 12,2 MSEK till att i Q3 2021 vara cirka 15,4 MSEK. Kostnadsökningen kan främst hänföras till organisatoriska förändringar för att utöka och framtidssäkra organisationen för vidare expansion, inklusive anställning av VD och deltid-CFO, men också genom utökning av försäljningsorganisationen. Rörelsens kostnader för helåret 2020 uppgick till cirka 18,5 MSEK, vilket jämfört med cirka 26,9 MSEK för helåret 2019, är en minskning motsvarande cirka 31 procent. Minskningen kan främst hänföras till lägre kundanskaffningskostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Q3 2021 har minskat med cirka 93 procent i jämförelse med Q3 2020, från cirka -2,8 MSEK Q3 2020 till cirka -5,4 MSEK för Q3 2021. Minskningen kan främst hänföras till högre kostnader. Rörelseresultatet för helåret 2020 uppgick till cirka -5,9 MSEK, att jämföra med cirka -13,7 MSEK för helåret 2019, en ökning motsvarande cirka 57 procent. Ökningen kan främst hänföras till lägre kostnader.

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per 30 september 2021 till cirka 12,6 MSEK, att jämföra med cirka 1,1 MSEK per 30 september 2020, ökningen kan främst hänföras till posten plattformsförvärv som innefattar den förvärvade tillgången Paydrive Sense som i juni 2021 förvärvades från Telia X divisionen, av Telia Company AB (f.d. "Telia Sense"). I förvärvet av Telia Sense ingick "sense" varumärket, aktiv kundbas, månadsintäkter samt system, uppkopplingar mot vägassistans, körjournal etc. samt mobilapplikation, hemsida och egna IP rättigheter samt riskdatabas. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per 31 december 2020 till cirka 1 MSEK, att jämföra med cirka 1,4 MSEK per den 31 december 2019, minskningen kan främst hänföras till mindre kapitalanskaffningar under perioden.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 30 september 2021 till cirka 6,7 MSEK, att jämföra med cirka 4,3 MSEK per 30 september 2020, ökningen kan främst hänföras till den apportemission som genomfördes i samband med förvärvet av Telia Sense från Telia Company AB, samt en kvittningsemission på fyra (4) aktier (16 000 efter split) till IT-konsult kontrakterad av Bolaget, för integrationen och funktionaliteter utförda för att ta hand om Telia Sense-kunderna. Både Telia och IT-konsulten tillkom i och med det som aktieägare. Eget kapital uppgick per 31 december 2020 till cirka 1,7 MSEK, att jämföra med cirka 2,5 MSEK per 31 december 2019, minskningen kan främst hänföras till negativt årets resultat 2020.

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder uppgick per 30 september 2021 till cirka 18 MSEK, att jämföra med cirka 7,4 MSEK per 30 september 2020, ökningen kan främst hänföras till den bryggfinansiering som existerande aktieägare inbetalt, på totalt cirka 4,5 MSEK, varav per 30 september totalt cirka 2,5 MSEK var inbetalt. Bryggfinansieringen som helhet kvittas mot aktier i Erbjudandet, för ytterligare information se avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information*".

En del av de kortfristiga skulderna avser en skuld till Gjensidige Forsikring ASA om totalt cirka 5,4 MSEK varav cirka 2,7 MSEK har kvittats mot aktier. Den återstående skulden om cirka 2,7 MSEK förfaller till betalning den 31 december 2021, för ytterligare information se avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information*".

Övriga skulder om cirka 5,1 MSEK relaterar till största del till klientmedelskontot där kunder betalar in del som efter hand betalas till försäkringsgivaren.

Kortfristiga skulder uppgick per 31 december 2020 till cirka 13,6 MSEK, att jämföra med cirka 15,5 MSEK per 31 december 2019, minskningen kan främst hänföras till lägre kostnadsbas 2020 och därmed lägre leverantörsskulder.

Kassaflöde

Kassaflödet för Q3 2021 har ökat med cirka 134 procent i jämförelse med Q3 2020, från cirka -4,6 MSEK Q3 2020 till cirka 1,6 MSEK för Q3 2021, ökningen kan främst hänföras till premieinbetalningar från försäkringskunder. Kassaflödet för helåret 2020 uppgick till cirka -4,5 MSEK, att jämföra med cirka -11,3 MSEK för helåret 2019, en ökning motsvarande cirka 60 procent. Ökningen kan främst hänföras till minskade förluster och nyemission.

Väsentliga händelser av Bolagets Låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 september 2021 fram till dagen för Memorandumet

Bryggfinansiering

Bolaget har tecknat avtal om bryggfinansiering med befintliga aktieägare om cirka 4,5 MSEK, varav cirka 2,4 MSEK betalats in per 2021-09-31, resterande 2,1 MSEK har betalats in till Bolaget under oktober 2021. Bryggfinansieringen avser täcka Bolagets behov av rörelsekapital fram till Noteringen. Bryggfinansieringen i sin helhet har återbetalats genom kvittning i Erbjudandet.

Kvittning av befintlig skuld

2,7 MSEK av Bolagets befintliga skuld till Gjensidige Forsikring ASA om totalt 5,4 MSEK har återbetalats genom kvittning mot aktier, för ytterligare information se avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information*".

Tendenser

Bolaget känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer eller händelser som kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets affärsutsikter utöver det som framgår av riskavsnittet.

Finansiell ställning

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets nettoskuldsättning per den 30 september 2021. Tabellen bör läsas tillsammans med avsnittet ”kommentarer till den finansiella informationen”. Tabellerna har inte granskats av Bolagets revisor. Alla siffror är angivna i TSEK.

Nettoskuldsättning per 30 september 2021

Belopp i TSEK**(A) Kassa**

(B) Likvida medel (inkl. checkräkningskredit)	5 995
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) S: A Likviditet (A)+(B)+(C)	5 995
(E) Kortfristiga fordringar	4 785
(F) Kortfristiga bankkulder	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	2 705
(H) Andra kortfristiga skulder, icke räntebärande	4 438
(I) S: A Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	7 143
(J) Netto kortfristiga nettoskuldsättning (I)-(E)-(D)	(3 637)
(K) Långfristiga banklån, räntebärande	-
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga lån, icke räntebärande	-
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	-
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	(3 637)

Rörelsekapitalsförklaring

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för täcka Bolagets aktuella behov. Med ”aktuella behov” avses det uppskattade rörelsekapitalbehovet under tolv (12) månader från datumet för Memorandumet. Bolagets behov av ytterligare rörelsekapital infinner sig under februari, 2022 och uppgår till cirka 10 MSEK för de kommande tolv (12) månaderna.

Det är vidare styrelsens bedömning att Bolaget vid fullteckning av Erbjudandet tillförs tillräckligt rörelsekapital för att täcka det aktuella behovet samt för planerig utveckling och expansion av verksamheten. Därmed kommer det inte finnas behov av ytterligare kapitalanskaffningar under den närmaste tolv månadersperioden såvida inte utvecklingen och expansionen av verksamheten och efterfrågan från kunder medför en upptrappning utöver vad som för närvarande planeras. Vidare är det styrelsens bedömning att Bolaget vid fullteckning av Erbjudandet samt fullt nyttjande av Teckningsoptionerna tillförs rörelsekapital för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande två åren.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav (antal)	Innehav teckningsoptioner (total)
Ulf Toivonen	Styrelseordförande	1963	2015	-	-
Andreas Broström	Styrelseledamot	1974	2013	1 020 000	140 000
Pär Roosvall	Styrelseledamot	1976	2019	-	-
Fredrik Cardelius	Styrelseledamot	1974	2015	516 000	-
Fredrik Synnerstad	Styrelseledamot	1971	2015	300 000	-
Daniel Hecker	Styrelseledamot	1980	2021	-	25 000

Innehav i Bolaget visar nuvarande innehav, innan emissionen är genomförd. Vissa av styrelseledamöterna har ingått teckningsåtagande, som inte är medräknade i ovan tabell. Se avsnitt "Teckningsåtagande" för mer information.

Ulf Toivonen, Styrelseordförande sedan 2020, styrelseledamot sedan 2015

Ulf är Styrelseordförande i Paydrive sedan 2020 och var innan dess styrelseledamot invald 2015. Han är utbildad ekonom vid Åbo Akademi och har tidigare erfarenhet från liknande uppdrag i Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, Ålandsbanken, Birka Line och Viking Line.

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Ulf även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Ålands Försäkring AB	Styrelseledamot	2020-pågående
Leapef AB	Styrelseordförande	2019-pågående

Ulf har inte varit verksam och avslutat något uppdrag under de senaste fem åren. Utöver vad som anges ovan har Ulf under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Pär Roosvall, styrelseledamot sedan 2019

Pär är Styrelseledamot i Paydrive sedan 2019. Pär innehar en MBA från Stockholm School of Economics, Stanford University och har tidigare erfarenhet från liknande uppdrag i noterad miljö från Tessin Holding AB, men även uppdrag i onoterad miljö från bland annat Bonnier och NFT Ventures.

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Pär även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Diotima AB	Styrelseordförande	2021-pågående
NFT Growth 1 AB	Styrelseordförande	2021-pågående
NFT Growth Partners AB (publ)	Styrelseordförande	2020-pågående
Bokförlaget Stolpe AB	Styrelseordförande	2020-pågående
Invenio Growth Consulting AB	Styrelseordförande	2019-pågående
FPG Media AB	Styrelseordförande	2018-pågående
Leeroy Group	Styrelseledamot	2020-pågående
Stenhyacinten Venture AB	Styrelseledamot	2009-pågående
Vetenskapsmedia i Sverige AB	Styrelseledamot	2018-pågående
Pascal AB	Styrelseledamot	2015-pågående
Tessin Nordic AB	Styrelseledamot	2019-pågående
Tessin Nordic Holding AB	Styrelseledamot	2021-pågående
NFT Ventures AB	Styrelseledamot	2017-pågående
Investment AB vildtulpanen	Styrelseledamot	2017-pågående
Global Fintech Industries AB	Styrelseledamot	2017-pågående
Lånbyte i Sverige AB	Styrelseledamot	2020-pågående
NFT Growth 2 AB	Styrelseledamot	2020-pågående
Notitio Media AB	Styrelsesuppleant	2016-pågående
NFT Ventures Invest AB	Styrelsesuppleant & Verkställande direktör	2017-pågående
NFT Ventures 2 AB	Styrelsesuppleant & Verkställande direktör	2017-pågående
NFT Ventures 1 AB	Styrelsesuppleant & Verkställande direktör	2017-pågående
NFT Ventures CV 1 AB	Styrelsesuppleant	2018-pågående
Ankkar & Friends AB	Styrelsesuppleant	2018-pågående

Lånbyte i Sverige AB	Styrelsesuppleant	2020-pågående
----------------------	-------------------	---------------

Avslutade uppdrag: Under de senaste fem åren har Pär varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande företag:

Uppdrag	Befattning	Period
Tessin Nordic AB	Styrelseordförande	2018-2019
Scholz & Friends Stockholm AB	Styrelseordförande	2012-2016
Kristoffer Lind AB	Styrelseledamot	2009-2021
NFT Grwoth 1 AB	Styrelseledamot	2019-2021
Grönköpings Veckoblad AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2011-2021
Toborrow AB	Styrelseledamot	2019-2020
SPLITGRID AB	Styrelseledamot	2019-2019
Invenio Growth Consulting AB	Styrelseledamot	2017-2019
SPLITGRID AB	Styrelseledamot	2019-2019
Miltton Sweden AB	Styrelseledamot	2016-2018
FPG Media AB	Styrelseledamot	2016-2018
Birchrose AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2010-2018
Tessin Nordic AB	Styrelseledamot	2017-2018
Vädermedia i Stockholm AB	Styrelseledamot	2013-2017
Friends Tactics Sweden AB	Styrelseledamot	2013-2016
Bokförlaget Lind & Co AB	Styrelsesuppleant	2013-2021
Kristoffer Lind AB	Styrelsesuppleant	2009-2021
Der Kern Aktiebolag	Styrelsesuppleant	2013-2021
Simplex AB	Styrelsesuppleant	2017-2019
Giri Gecko AB	Styrelsesuppleant	2016-2018
Investment AB Vildtulpanen	Styrelsesuppleant	2016-2017

Utöver vad som anges ovan har Pär under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Fredrik Cardelius, styrelseledamot sedan 2015

Fredrik är Styrelseledamot i Paydrive sedan 2015. Fredrik är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och har tidigare erfarenhet från liknande uppdrag i Bromma Stål, Moank.

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Fredrik även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Telge Stålcenter AB	Styrelseordförande	2007-pågående
Hallsten Fastigheter AB	Styrelseordförande	2013-pågående
Bromma stål AB	Styrelseledamot	2002-pågående
Stålvalvet AB	Styrelseledamot	2007-pågående
Winteria AB	Styrelseledamot	2019-pågående
Haga Tårtcompani och Bageri AB	Styrelsesuppleant	2013-pågående
Haga Tårtcompani och Restaurang AB	Styrelsesuppleant	2018-pågående

Avslutade uppdrag: Under de senaste fem åren har Fredrik varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande företag:

Uppdrag	Befattning	Period
Moank	Styrelseledamot	2018-2019
Becore AB	Styrelsesuppleant	2013-2018

Utöver vad som anges ovan har Fredrik under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Fredrik Synnerstad, styrelseledamot sedan 2015

Fredrik är Styrelseledamot i Paydrive sedan 2015 och är utbildad vid Juristlinjen och Handelshögskolan i Stockholm. Han har erfarenhet från Troserums Förvaltning AB och är grundare av Citadel Investment.

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Fredrik även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Delphie LST AB	Styrelseledamot	2018-pågående
Zipreneur AB	Styrelseledamot	2017-pågående
Troserum Holding AB	Styrelseledamot	2018-pågående
Troserums Förvaltnings Aktiebolag	Styrelseledamot	2017-pågående
Troserum Skog AB	Styrelseledamot	2007-pågående
Troserum Kapital AB	Styrelseledamot	2019-pågående
Arc International AB	Styrelseledamot	2020-pågående
FGS Global AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2018-pågående
Aktiebolaget Citadel AB	Styrelseledamot	2015-pågående

Avslutade uppdrag: Under de senaste fem åren har Fredrik varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande företag:

Uppdrag	Befattning	Period
ArchAngels Gaming AB	Styrelseordförande	2016-2017
Troserum Holding AB	Styrelseledamot och Verkställande Direktör	2007-2020
European Lingerie Group AB	Styrelseledamot	2018-2019
Nordic Suplier AB	Styrelseledamot	2016-2019

Utöver vad som anges ovan har Fredrik under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Daniel Hecker, styrelseledamot sedan 2021

Daniel är Styrelseledamot i Paydrive sedan 2021 och är utbildad vid Monash University med en Bachelor of Computing, Information Technology. Han har erfarenhet från Ivie Ventures och Invenio Growth Consulting.

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Daniel även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Ivie Ventures AB	Styrelseledamot och Verkställande Direktör	2018-pågående
Ivie Advisory AB	Styrelseledamot och Verkställande Direktör	2017-pågående
Invenio Growth Consulting AB	Styrelseledamot	2018-pågående

Daniel har inte varit verksam och avslutat något uppdrag under de senaste fem åren.

Utöver vad som anges ovan har Daniel under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Ägande över fem procent i bolag (senaste fem åren):

Bolag:

Ivie Ventures AB

Ivie Advisory AB

Andreas Broström, styrelseledamot och CPO sedan 2013 och grundare av Paydrive AB

Andreas är styrelseledamot och CPO i Paydrive sedan 2013. Andreas innehar en Pol Mag i nationalekonomi från Uppsala Universitet och har tidigare erfarenhet från liknande uppdrag i Länsförsäkringar.

Utöver vad som anges ovan har Andreas inga andra pågående eller avslutade uppdrag under de senaste fem åren. Andreas har under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Ledning

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav aktier (antal)	Innehav teckningsoptioner (total)
Carl-Johan Thorsell	Extern VD	1968	2021	100 000	140 000
Andreas Broström	Chief Product Officer	1974	2013	1 020 000	140 000
Markus Näsholm	Chief Financial Officer	1975	2021	100 000	140 000

Carl-Johan Thorsell, VD sedan 2021

Carl Johan är VD i Paydrive sedan januari 2021. Han är utbildad ingenjör från Linköpings Universitet och har tidigare erfarenhet från liknande uppdrag i Mysafety Försäkringar AB, Tre och Bonnier News.

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Carl-Johan även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Furry Friends AB	Styrelseordförande	2020-pågående
CJ Thorsell Holdings AB	Styrelseledamot	2020-pågående
Bostadsrättsföreningen Råven 9	Styrelseledamot	2012-pågående
Catherine Thorsell AB	Styrelsesuppleant	2018-pågående

Avslutade uppdrag: Under de senaste fem åren har Carl-Johan varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande företag:

Uppdrag	Befattning	Period
Hela Försäkringar AB	Extern verkställande direktör	2017-2018
Allra Finans AB	Extern verkställande direktör	2017-2018

Utöver vad som anges ovan har Carl-Johan under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Andreas Broström, styrelseledamot och CPO sedan 2013 och grundare av Paydrive AB

Se mer information under information om styrelse.

Markus Näsholm, CFO sedan 2021

Markus är CFO i Paydrive sedan januari 2021. Han är utbildad ekonom med en MBA från Cranfield University och har även en engelsk ACCA examen (Association of Chartered Certified Accounts) och har tidigare erfarenhet från liknande uppdrag i noterad miljö som CFO för Sozap AB (Publ) samt ytterligare erfarenhet som styrelseledamot och suppleant i bland annat Modern Times, Group, Millicom Cellular Mysafety Group AB

Pågående uppdrag: Utöver sitt uppdrag på Paydrive har Markus även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Period
Sozap AB	CFO	2020-pågående
BKI Investment AB	Styrelseordförande	2020-pågående
FD Partner Holdings AB	Styrelseledamot	2020-pågående
Snowborn Games AB	Styrelseledamot	2019-pågående
Angry Moose Investment AB	Styrelseledamot	2019-pågående
Svenska Folkfastigheter AB	Styrelseledamot	2021-pågående
E Näsholm Holding AB	Styrelsesuppleant	2016-pågående

SVBRG 1808 Industriförvaltning AB	Styrelsesuppleant	2021-pågående
Tricoreal Mitten Projekt AB	Styrelsesuppleant	2021-pågående
Näsholm Fastigheter I Övik Aktiebolag	Styrelsesuppleant	2020-pågående
Barkarby Fastighets Investering AB	Styrelsesuppleant	2021-pågående
Bakdenaes Invest I AB	Styrelsesuppleant	2021-pågående

Avslutade uppdrag: Under de senaste fem åren har Markus varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande företag:

Uppdrag	Befattning	Period
Best of Brands Scandinavia AB	Extern verkställande direktör	2020-2021
Best of Brands Europe AB	Extern verkställande direktör	2020-2021
Compadre Scandinavia AB	Extern verkställande direktör	2020-2021
KenLag Fastigheter AB	Styrelsesuppleant	2012-2019
Catena Media Sverige AB	Styrelsesuppleant	2017-2018

Utöver vad som anges ovan har Markus under de senaste fem åren inte haft ägande som överskrider fem procent i något bolag.

Revisor

Revisionsbolaget EY valdes som revisor med Partner Daniel Åkeborg som huvudrevisor på årsstämman 2021 och är vald till nästkommande årsstämma där revisor väljs på årsbasis. EY har kontor på, Storgatan 18, 302 43 Halmstad. Lars-Olof Eklund på Malma Revision var tidigare revisor och lämnade uppdraget vid årsstämman 2021 på grund av nedläggning av revisionsbyrån Malma Revision.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandade i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Inte heller finns det någon anklagelse och/eller sanktion utfärdad av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer och ingen av dessa har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag under de senaste fem åren. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna, således har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets intressen. Att vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav framgår av uppräkningsen ovan. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i detta memorandum.

Det föreligger inga potentiella intressekonflikter mellan åtaganden gentemot bolaget och ledningens eller styrelsens privata eller andra intressen ska detta anges.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

(TSEK)	Styrelsearvoden/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner (tjänstebil)	Pensions- kostnader	Aktierelaterade -ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Carl Johan Thorsell	720 TSEK / år	-	-	32 TSEK / år	-	-	752 TSEK / år
Andreas Broström	720 TSEK / år	-	54 TSEK / år	32 TSEK / år	-	-	806 TSEK / år
Markus Näsholm	360 TSEK / år	-	-	16 TSEK / år	-	-	392 TSEK / år
Ulf Toivonen	50 TSEK / år	-	-	-	-	-	50 TSEK / år
Pär Roosvall	-	-	-	-	-	-	-
Fredrik Synnerstad	-	-	-	-	-	-	-
Fredrik Cardelius	-	-	-	-	-	-	-

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet riktas till institutionella investerare och allmänheten i Sverige. Erbjudandet omfattar högst 1 170 000 nya Aktier och 780 000 Teckningsoptioner av serie TO1 ("Unit") och vid full teckning kommer Bolaget att tillföras högst cirka 20 MSEK före emissionskostnader. Bolagets kostnader hänförliga till emissionen av Units i samband med Erbjudandet beräknas uppgå till omkring 1,4 MSEK.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 51,30 SEK per Unit, vilket motsvarar 17,10 SEK per Aktie. Courtage utgår inte. Teckningskursen och bolagsvärdet har fastställts av styrelsen i Bolaget. Teckningskursen har fastställts utifrån en bedömning av rådande marknadsläge, verksamhetens historiska utveckling och Bolagets affärsutsikter. Sammantaget gör styrelsen bedömningen att priset på 17,10 SEK per Aktie, vilket motsvarar en pre-money värdering av aktievärdet om cirka 100 MSEK, utgör en rimlig värdering av Bolaget.

Övertilldelningsoption

Det primära syftet med Övertilldelningsoptionen är att möjliggöra för kursstabiliserande åtgärder efter listningen. Detta görs genom en eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet, då styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i Bolaget den 27 september 2021, kan besluta om att emittera högst 175 500 aktier och högst 117 000 teckningsoptioner av serie TO1, motsvarande högst 58 500 Units, sammantaget motsvarande högst femton (15) procent av det totala antalet units som omfattas av Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på NGM Nordic SME. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas kan Bolagets aktiekapital komma att öka med ytterligare högst 15 015,400 SEK och tillföra Bolaget ytterligare kapital om högst cirka 3 MSEK före emissionskostnader. Vidare är syftet med Övertilldelningsoptionen att få en större ägarspridning, bättre likviditet i Bolagets aktie, tillgodose visat intresse från nya investerare samt tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid. Teckningskursen i Övertilldelningsoptionen uppgår till 51,30 SEK per Unit, motsvarande 17,10 SEK per aktie och grunden för teckningskursens bestämmande är den teckningskurs som gäller för Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen kan komma att utnyttjas i det fall att Erbjudandet övertecknas.

Teckningsoptioner av serie TO1

En (1) teckningsoption av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en aktiekurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under 10 handelsdagar innan perioden för utnyttjande påbörjas, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 22 SEK per aktie.

Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för Teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Anmälningsperiod

Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 23 november 2021 till och med den 7 december 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga anmälningsperioden. För det fall beslut om förlängning av anmälningsperioden fattas, kommer Bolaget informera marknaden om detta senast den 7 december 2021 genom pressmeddelande. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Erbjudandet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 5 844 000 aktier till 7 014 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 16,7 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet). Vid fulltecknat erbjudande under antagande att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas ges 780 000 vederlagsfria teckningsoptioner ut. Om dessa teckningsoptioner utnyttjas till fullo ökar antalet aktier i Bolaget med totalt 1 950 000 aktier, från 5 844 000 till 7 794 000 motsvarande en total utspädning om cirka 25,02 procent. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen ökar antalet aktier i Bolaget med ytterligare 175 500 aktier, vilket innebär att antalet aktier i Bolaget ökat med totalt 2 125 500 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 26,67 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Övertilldelningsoptionen).

Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen ges ytterligare 117 000 vederlagsfria teckningsoptioner ut. Om dessa teckningsoptioner utnyttjas till fullo ökar antalet aktier i Bolaget med 117 000 aktier, från 7 969 500 aktier till 8 086 500 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 27,73 procent.

Tillvägagångssätt vid anmälan

Anmälan gällande teckning av Aktier och Teckningsoptioner ska omfatta lägst 120 Units, motsvarande 6 156 SEK. Anmälan om önskan att teckna Units i Erbjudandet ska ske genom att en korrekt ifyllt och undertecknad anmälningssedel inges till Mangold Fondkommission under anmälningssedeln genom:

- Online på www.mangold.se
- Inlämnande till Mangolds kontor i Stockholm med besöksadress Engelbrektsplan 2
- Inskickad per e-post till emissioner@mangold.se
- Inskickad per fax till 08-50 30 15 51
- Inskickad per post till: Mangold Fondkommission AB Ärende: Paydrive, Box 556 91, 102 15 Stockholm

Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer endast den sist mottagna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier 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 identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2019. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan är bindande.

Anmälningssedeln och Memorandumet finns att tillgå på Bolagets webbplats www.paydrive.se och på Mangolds webbplats www.mangold.se. Anmälningssedel kan även beställas från Mangold via telefon (08-50 30 15 80) eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via Mangolds webbplats.

Ifyllt anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast kl. 17:00 CET den 7 december 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen av anmälningssedeln.

Konton/depåer med specifika regler

Om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå (Investerings sparkonto), eller depå i kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan förvärva dessa aktier genom Erbjudandet.

Tilldelningsprincip

Tilldelningen av aktier beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold Fondkommission. Primärt syfte är att uppnå erforderlig spridning av ägandet för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel i aktien på Nordic SME samt att uppnå en önskad institutionell ägarbas. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssedeln som anmälningssedeln inges.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal Units än anmälningssedeln avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. De som ingått teckningsåtagande och institutionella investerare kommer prioriteras i tilldelningshänseende. Därutöver kan anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till Bolagets närstående parter samt kunder till Mangold komma att särskilt beaktas.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske den 9 december 2021 då även avräkningsnota kommer att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats Units erhåller inte något meddelande.

Betalning av Units

Tilldelade Units ska betalas kontant senast två (2) bankdagar efter utsänd avräkningsnota enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan aktier komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Erhållande av aktier och teckningsoptioner

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. Efter att betalning för tilldelade Units erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att aktierna och teckningsoptionerna finns tillgängliga på köparens VP-konto eller den depå som angivits på anmälningssedeln. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av Units till respektive förvaltare och bokning av aktier och teckningsoptioner på depå sker enligt förvaltarens egna rutiner. Observera att leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske efter att handel i Bolagets aktie inletts.

Upptagande till handel

Styrelsen för Paydrive har beslutat om att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO1 på NGM Nordic SME i anslutning till Erbjudandet. Preliminär första dag för handel i Bolagets aktie är preliminärt bestämt till den 15 december 2021 under förutsättning att NGM godkänner ansökan och att spridningskravet för Bolagets aktie uppfylls senast på noteringsdagen.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 9 december 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.paydrive.se).

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktierna i Paydrive, samt att Paydrives spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 7 december 2021. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för aktier inom Erbjudandet att genomföras.

Begränsningar av Erbjudandet

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i annat land var Erbjudandet kan ses som olagligt riktas inget erbjudande att teckna aktier till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Lock up-avtal

Befintliga aktieägare per datum för Memorandumets godkännande, har genom avtal förbundit sig gentemot

Mangold att inom en period om tolv (12) månader från första dag för handel på Nordic SME, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning, utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock up-avtalen motsvarar 5 844 000 aktier och cirka 83 procent av antalet aktier efter ett fulltecknat Erbjudande. För information avseende befintliga aktieägare, se avsnitt *“Ägarförhållanden och större aktieägare”*.

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Undantag från lock up får göras enligt villkoren och som en accept av ett offentligt uppköpserbjudande enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden.

Aktielån

Mangold har erhållit ett lån om 1 345 500 aktier i Paydrive från Bolagets större aktieägare i syfte att påskynda leverans av tecknade aktier i samband med Erbjudandet. Aktielånet kommer återställas efter att emissionen har registrerats hos Bolagsverket.

Teckningsåtagande

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare och nya investerare om totalt cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 69,5 procent av Erbjudandet. Av de cirka 13,9 MSEK i teckningsåtagande, avser cirka 4,5 MSEK, motsvarande cirka 22,5 procent av Erbjudandet kvittning (se avsnitt, *“Legala frågor och kompletterande information”* för mer information om kvittningar samt avsnitt *“Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden”* för tabell över teckningsåtagande). Återstående cirka 9,5 MSEK, motsvarande 47,5 procent tecknas kontant (se avsnitt *“Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden”* för mer information). Ingen ersättning eller kompensation utgår för de som lämnat teckningsåtagande. Teckningsåtagande är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Bolaget. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande. Under avsnitt *“Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden”* återfinns fullständig tabell över samtliga teckningsåtaganden.

Finansiella och legala rådgivare

Mangold Fondkommission AB har agerat finansiell rådgivare till Bolaget i samband med förestående Erbjudande och har biträtt Bolaget vid upprättande av Memorandumet. Advokatfirman Carthiel AB med organisationsnummer 556816-6770, är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 5 844 000 och högst 23 376 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår före emissionen till 500 000 SEK fördelat på 5 844 000 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,0856 SEK och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Erbjudandet medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 100 102,669 SEK till sammanlagt högst 600 102,669 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 1 170 000 aktier till sammanlagt högst 7 014 000 aktier. Vid överteckning av Erbjudandet har Styrelsen möjlighet att besluta om en emittera upp ytterligare 175 500 aktier och 117 000 teckningsoptioner av serie TO1, motsvarande 15 procent av Erbjudandet ("Övertilldelningsoption"). Det innebär att aktiekapitalet kan öka med ytterligare högst 25 025,667 SEK genom nyemission av 58 500 Units.

Aktierna som avses upptas till handel på Nordic SME är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. ISIN-koden för Bolagets aktie är: SE0017084288.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Paydrive är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i Paydrive är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier vid bolagsstämma, och varje aktie berättigar till en (1) röst. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Paydrives bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Aktierna i Paydrive är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Paydrive aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Paydrive innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt styrelsen känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen av Paydrive aktiekapital sedan Bolaget bildades 2013 samt den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Erbjudandet. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear. Tabellen nedan är justerad som om att delning (4000:1) genomförts per Bolagets bildande 2013.

Registrerat	Händelse	Förändring av antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Teckningskurs (SEK)
Ej registrerad	Utnyttjande av TO1 ¹	897 000	8 086 500	76 745,38	691 863,45	0,08556	22,00
Ej registrerad	Övertilldelningsoption ²	175 500	7 189 500	15 015,40	615 118,07	0,08556	17,10
Ej registrerad	Nyemission (kontant) ³	1 170 000	7 014 000	100 102,67	600 102,67	0,08556	17,10
2021-10-18	Fondemission ⁴	N/A	5 844 000	317 375	500 000	0,08556	N/A

2021-10-18	Nyemission (kvittning) ⁵	120 000	5 844 000	3 750	182 625	0,03125	22,71
2021-10-01	Nyemission (kontant) ⁶	16 000	5 724 000	500	178 875	0,03125	0,03125
2021-09-23	Apportemission ⁷	440 000	5 708 000	13 750	178 375	0,03125	22,73
2021-06-09	Konvertering ⁸	320 000	5 268 000	10 000	164 625	0,03125	12,50
2021-06-09	Nyemission (kontant) ⁹	500 000	4 948 000	15 625	154 625	0,03125	10,12
2020-02-11	Nyemission (kontant)	352 000	4 448 000	11 000	139 000	0,03125	8,55
2019-09-06	Nyemission (kontant)	28 000	4 096 000	875	128 000	0,03125	32,50
2018-12-12	Nyemission (kontant)	148 000	4 068 000	4 625	127 125	0,03125	0,03125
2018-12-12	Nyemission (kontant)	244 000	3 920 000	7 625	122 500	0,03125	40,81
2017-11-20	Nyemission (kontant)	904 000	3 676 000	28 250	114 875	0,03125	32,47
2017-06-01	Nyemission (kontant)	212 000	2 772 000	6 625	86 625	0,03125	12,22
2016-09-29	Nyemission (kontant)	180 000	2 560 000	5 625	80 000	0,03125	13,94
2016-09-27	Nyemission (kontant)	228 000	2 380 000	7 125	74 375	0,03125	13,94
2015-12-28	Nyemission (kontant)	152 000	2 152 000	4 750	67 250	0,03125	23,35
2014-04-15	Nyemission (kontant)	400 000	2 000 000	12 500	62 500	0,03125	5,00
2013-09-11	Nybildning	1 600 000	1 600 000	50 000	50 000	0,03125	0,03125

¹ Förutsatt full anslutning i Erbjudandet, Övertilldelningsoptionen samt fullt nyttjande av Teckningsoptioner av serie TO1

² Förutsatt full anslutning i Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen

³ Förutsatt full anslutning i Erbjudandet

⁴ Fondemission genom fond för utvecklingsuppgifter. Bolaget har per 2021-10-18 genomfört en delning av Bolagets aktie (4000:1) samt en fondemission för att öka aktiekapitalet till 500 000. Tabellen ovan är justerad som om att delning genomförts per Bolagets bildande 2013.

⁵ Kvittning av kortfristig skuld gentemot Gjensidige Forsikring ASA (se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information").

⁶ Kvittning av upparbetat konsultarbete med Nicklas Ohlsén (se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information"). Emissionen registrerades till kvotvärdet, det överskjutande beloppet motsvarande det upparbetade konsultarvode är bokat som aktieägartillskott.

⁷ Förvärv av Telia Sense (se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information")

⁸ Konvertering av konvertibler. Beslut fattat 2020-12-29

⁹ Emission av nya aktier till nya ledningspersoner samt tidigare aktieägare. Beslut fattat 2020-12-29

Ägarstruktur

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget enligt uppgift från Bolagets aktiebok per den 30 september 2021, och därefter av Bolaget kända förändringar fram till dagen för Memorandumet. Antalet aktieägare uppgick per den 30 september 2021 till 18 stycken.

Aktieägare	Antal aktier	Innehav/Röster %
NFT Ventures 1 KB	1 196 000	20,5%
Andreas Broström	1 020 000	17,5%
Gjensidige Forsikring ASA Norge	884 000	15,1%
Ålands Ömsesidige Försäkringsbolag	520 000	8,9%
Stålvalvet AB	516 000	8,8%
Telia Company AB (publ)	440 000	7,5%
Troserums Förvaltning AB	300 000	5,1%
Octavum Investment AB	292 000	5,0%
Carl Johan Thorsell	100 000	1,7%
Hannell Investment AB	100 000	1,7%
Mannax AB	100 000	1,7%
Markus Näsholm	100 000	1,7%
PMM ADVISORS S.A	100 000	1,7%
Övriga ägare	176 000	3,0%
Totalt	5 844 000	100%

Central värdepappersförvaring

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

Aktiens ISIN-kod är SE0017084288.

Utdelning och utdelningspolicy

Paydrive är ett bolag under uppbyggnad och har historiskt sett inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget planerar inte för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten.

Framtida utdelningar kommer att beslutas av bolagsstämman i mån av utdelningsutrymme, beaktat andra strategiska överväganden. En eventuell utdelning från Paydrive ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

NGM

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet PYDR. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Lock-up avtal

Samtliga befintliga aktieägare per datum för Memorandumets har genom lock-up avtal, gentemot Mangold, åtagit sig att under period om 12 månader (365 dagar) från det att Bolaget listas på Nordic SME, inte utan skriftligt medgivande från Mangold i varje enskilt fall, sälja aktier i Bolaget eller vidta åtgärder med motsvarande effekt. Åtagandet omfattar endast aktier som innehas innan Erbjudandet. Åtagandet gäller inte i det fall ett offentligt uppköpserbjudande riktas till samtliga aktieägare i Bolaget. Mangold kan medge undantag från gjorda lock-up-åtaganden vilket kan komma att ske helt diskretionärt. Medgivande av sådant undantag avgörs av Mangold från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär. Lock-up-åtaganden motsvarar 5 844 000 aktier och 100 procent av antalet aktier innan Erbjudandet och cirka 83 procent av totala antalet aktier givet full anslutning i Erbjudandet. Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien.

Teckningsåtaganden

Av tabellen nedan framgår de teckningsåtaganden som har ingåtts i samband med Erbjudandet.

Namn/Firma	Teckningsåtagande i SEK (kontant)	Teckningsåtagande i SEK (kvittning)	Datum för ingående
Gar-bo Försäkring	5 999 996,70		22 november 2021
NFT Ventures 1 Kommanditbolag	1 999 981,80	1 999 981,80	22 november 2021
Mangold	999 990,90		22 november 2021
Ålands Ömsesidge Försäkringsbolag		999 990,90	21 november 2021
Troserums Förvaltnings AB		499 969,80	22 november 2021
Daniel Hecker	499 969,80		19 november 2021
Stålvalvet AB		499 969,80	21 november 2021
Carl Johan Thorsell		99 983,70	19 november 2021
Hannell Investments AB		99 983,70	19 november 2021
Mannax AB		99 983,70	22 november 2021
Markus Näsholm		99 983,70	19 november 2021
PMM ADVISORS S.A		99 983,70	21 november 2021
Totalt	9 499 939,20 SEK	4 499 830,80 SEK	

Optionsprogram

Optioner serie 2021/2023

Den 16 februari 2021 fattade styrelsen beslut genom bemyndigade från extra bolagsstämma den 29 december 2020 att ställa ut totalt 105 optionerna i Bolaget som, när de ställdes ut, berättigade till nyteckning av 105 stycken aktier i Bolaget till en teckningskurs om 50 000 kr under perioden. Rätt att teckna nya aktier genom optioner löper från och med den 1 mars 2021 till och med den 1 mars 2023. Den 18 oktober 2021 registrerades uppdelning av Bolagets aktier med villkoren 4 000:1 på Bolagsverket. Efter att Bolagets aktier delats upp 4 000:1 har omräkning av det antal aktier som varje option berättigar till teckning av, samt teckningskursen skett. Det omräknade antalet aktier är 420 000 och den omräknade teckningskursen per aktie är 12,50 kr. Vid ett fullt utnyttjande av utställda optioner och med antagande om full anslutning i Erbjudandet, fullt utnyttjande av övertilldelning samt fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 som ingår i Erbjudandet uppgår utspädningen till 4,94 procent.

Optioner serie 2024/2025

Den 22 november 2021 beslutade extra bolagsstämma i Paydrive att ställa ut totalt 25 000 (efter omräkning) optioner till den nyttillträdde styrelseledamoten Daniel Hecker. Rätt att teckna nya aktier genom optionerna löper från och med den 31 december 2024 till och med den 30 juni 2025. Optionerna har skickats in för registrering den 2021-11-22 i samban med beslut på extra bolagsstämma. Teckningskursen per aktie är 17,11 SEK. Vid ett fullt utnyttjande av utställda optioner av serie 2024/2025 och med antagande om full anslutning i Erbjudandet, fullt utnyttjande av övertilldelning, fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 som ingår i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av optioner av serie 2021/2023 uppgår utspädningen till 0,29 procent.

Konvertibla lån

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån som inte är konverterade eller återbetalda.

Bemyndiganden

På extra bolagsstämma den 27 september 2021 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier får efter emission med stöd av detta bemyndigande tillsammans med konvertering av konvertibler och teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner utgivna med stöd av detta bemyndigande högst uppgå till 23 376 000 stycken. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske genom kvittning, eller eljest med villkor.

Bolagsstyrning

Associationsform

Paydrive är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verksamhet enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen är att förmedla smarta försäkringar som ger kloka kunder bästa priset. Bolagets aktier har emitterats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har organisationsnummer 556942-1257 och registrerades vid Bolagsverket den 11 september 2013. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget har adress: Rosenlundsgatan 60, 6TR, 118 63 Stockholm. Bolagets kontor nås på telefonnummer +46 (0) 411 02 00. Bolagets webbplats är www.paydrive.se.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vars aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad och behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är upptagna på handel på NGM. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer de att tillämpa den.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelse och vd

Styrelsens uppgift är att förvalta Bolagets angelägenheter tillvarata aktieägarnas intressen. Det högst och lägsta antalet ledamöter anges i bolagsordningen. Styrelsen ska enligt bolagsordningen inte ha några suppleanter. Styrelsen utses av årsstämman för tiden intill nästa årsstämma i enlighet med Aktiebolagslagens bestämmelser. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och säkerställer att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att utföra styrelseuppgiften. Inför styrelsemöten ska ordförande tillse att dagordning och beslutsunderlag utarbetas och sänds till styrelsens övriga ledamöter i god tid före respektive möte. Ledande befattningshavare och tjänstemän i Bolaget kan inbjudas att delta på styrelsemöten som föredragande av särskilda frågor.

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa mål och strategier, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och tillse att det finns en tillfredsställande kontroll av att Bolaget efterlever lagar och andra regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet. Styrelsen beslutar i sådana frågor som rör Bolagets strategi, affärsplan, kapitalstruktur, organisation, förvärv, investeringar och avyttringar. Styrelsen tillsätter och entledigar vd. Styrelsen fastställer också årsbokslut inför revision och föreslår årsstämman hur årets resultat ska disponeras.

Styrelsen har inte inrättat ersättningsutskott, revisionsutskott eller något annat utskott. I stället fullgör styrelsen tills vidare sådana utskottsuppgifter.

Bolagets vd ansvarar för den löpande operativa verksamheten inom de ramar som fastlagts av styrelsen och är ansvarig inför styrelsen för ledningen och utvecklingen av Bolaget.

Informationspolicy

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

Intern kontroll

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. I Bolaget ansvarar vidare verkställande direktören för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska avlämna en revisionsberättelse till årsstämman efter utgången av varje räkenskapsår. Årsstämman väljer revisor i enlighet med aktiebolagslagen. Enligt Bolagets bolagsordning kan stämman utse en eller två revisorer och en eller två revisorssuppleanter.



Bolagsordning

§ 1. Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Paydrive AB (publ).

§ 2. Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget förmedlar smarta försäkringar som ger kloka kunder bästa priset.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr.

§ 5. Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 844 000 och högst 23 376 000.

§ 6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 8 ordinarie ledamöter. Bolaget ska inte ha några styrelsesuppleanter.

§ 7. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 till 2 revisorer, med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor kan även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

§ 9. Deltagande på bolagsstämma

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen för stämman. En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till Bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10. Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen

- dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
 9. Val till styrelsen av revisorer
 10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 12. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 i nyss nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Legala frågor och kompletterande information

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Nordic SME. Utöver NGM:s regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen (2005:551)
- Marknadsmissbruksförordningen ((EU) 596/2014)
- Prospektförordningen ((EU) 2017/1129) Takeover-regler för vissa handelsplattformar

Utdelningspolicy

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster.

Koncernförhållanden

Bolaget äger inga aktier eller andelar i andra bolag.

Väsentliga avtal

Bolaget har ett samarbetsavtal med Protector Forsikring ASA Norge Försäkring Sverige, filial av Protector Forsikring ASA Norge Försäkring ASA Norge, enligt vilket Protector Forsikring ASA Norge är riskbärare för Bolagets fordonsförsäkring. Avtalet löper till och med den 31 maj 2024 utan möjlighet till uppsägning i förtid. Båda parter har en rätt att förlänga avtalstiden med två år, det vill säga till och med den 31 maj 2026. Om avtalet förlängs, ska det sägas upp senast sex månader före (den förlängda) avtalstidens utgång, i annat fall förlängs det i ettårsperioder.

Bolaget licensierar tredjepartsprodukter avseende bland annat telematiktjänster. Dessa licenser gäller enligt leverantörernas avtalsvillkor med löpande betalning av licensavgiften. Bolagets bedömning är att samtliga sådana tredjepartsprodukter är utbytbara, även om vissa skulle vara komplicerade att ersätta.

Bolaget har förvärvat en licens att nyttja viss, för Bolaget central programvara (programsviten "nCMS/nCMR"). Licensen är evig och icke-exklusiv och förvärvades mot en engångsersättning.

Immateriella tillgångar & patent

Bolaget är registrerad innehavare av varumärkena "Paydrive" och "Bilbox" i Sverige. Bolaget äger också rätten till domänen "www.paydrive.se".

Tvister och rättsliga processer

Bolaget har inte varit part i några 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 och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Ett flertal styrelseledamöter och personer i företagsledningen äger aktier i Bolaget (genom eget innehav, eller genom närstående bolag) och några styrelseledamöter är företrädare för större aktieägare. Det föreligger inte härutöver någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bolaget och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i Erbjudandet som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Det förekommer inga avtal om framtida transaktioner med närstående. Bolaget har inte lämnat lån eller ställt garanti eller säkerhet eller ingått något borgensåtagande till förmån för någon styrelseledamot eller annan närstående person.

Transaktioner med närstående

Gjensidige Forsikring ASA

Bolaget har en skuld till en större aktieägare (Gjensidige Forsikring ASA) om ca 2,7 MSEK. Skulden förfaller till betalning den 31 december 2021 och ämnas återbetalas vid förfall. Gjensidige Forsikring ASA var under många år riskbärare åt Paydrive och det lånet var ett förskott på premieprovisioner.

Nicklas Ohlsén

Bolaget har uppdragit åt Nicklas Ohlsén, som innan Erbjudandet äger 40 000 aktier (efter uppdelning) i Bolaget, att göra vissa anpassningar av i Telia Sense ingående mjukvara för ett totalt arvode motsvarande 360 000 SEK. Bolaget äger rätt att betala fakturerat arvode med nyemitterade aktier och har utnyttjat sådan rätt, varvid Nicklas Ohlsén tecknat 16 000 nya aktier (efter uppdelning).

Bryggglån med vissa befintliga aktieägare

Bolaget har ingått kortfristiga låneavtal i form av en så kallad bryggfinansiering med vissa befintliga aktieägare om totalt 4,5 MSEK. Syftet med bryggfinansieringen är att säkerställa Bolagets kortfristiga finansiella behov fram till och med Erbjudandet. Samtliga långgivare har åtagit sig att kvitta respektive fordran mot aktier i Erbjudandet.

Försäkringsskydd

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

Rådgivares intressen

Mangold Fondkommission AB är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och Noteringen. Mangold Fondkommission AB har även anlitats som Bolagets mentor i enlighet med noteringsvillkoren för NGM Nordic SME. Advokatfirman Carthiel AB har agerat legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och Noteringen.

Mangolds hantering av Intressekonflikter

Mangold likt alla bolag som erbjuder finansiella tjänster och rådgivning i Sverige är anslutna till Swedsec och står under Finansinspektionens tillsyn. Identifiering och hantering av intressekonflikter är en essentiell del av Mangolds arbete och något som Mangold kontinuerligt arbetar med. Som en del utav detta arbete har Mangold implementerat s.k. "chinese walls" mellan samtliga avdelningar. Detta gör att informationen som rör ett affärsområde, exempelvis Mentor, inte finns tillgänglig på något sätt för någon avdelning som t.ex. Market

Making som agerar likviditetsgarant, eller Emissionstjänster som agerar finansiell rådgivare samt det beslutsfattande organet för huruvida Mangold ska äga andelar i ett kundbolag eller inte. Dessa riktlinjer kontrolleras löpande utav Mangolds Compliance avdelning och riktlinjerna uppdateras kontinuerligt för att stärka detta arbete.

I den här specifika transaktionen uppgår Mangolds ägande till 0 procent innan erbjudandets genomförande respektive cirka 0,83 procent efter erbjudandets genomförande. Ett ägande på 0,83 procent i ett bolag med flera andra större ägare medför detta att Mangold varken direkt eller indirekt har kontroll i Bolaget. Mangold håller heller ingen styrelseposition i Bolaget. I Erbjudandet är 100 procent av befintliga aktier föremål för lock-up i tolv (12) månader.

Utöver avtalad ersättning för utförda tjänster har varken Mangold Fondkommission AB eller Advokatfirman Carthiel AB några ekonomiska intressen i relation till Noteringen. Ingen av rådgivarna äger heller några aktier eller andra värdepapper i Bolaget.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar (2020 och 2019) som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på Bolagets hemsida, www.paydrive.se

Vissa skattefrågor i Sverige med anledning av Erbjudandet

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av det aktuella Erbjudandet att teckna Units i Paydrive som framgår av Memorandumet. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma.

Sammanfattningen gäller endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag, kommanditbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattas inte de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Vidare behandlas inte heller de särskilda bestämmelser som gäller för s.k. underskotts företag, de bestämmelser som gäller vid försäljning av andelar i s.k. skalbolag, samt särskilda bestämmelser vid specifika situationer som exempelvis andelsbyte. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägar rätter som hålls genom kapitalförsäkringar och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsbolag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Units

Varje Unit innehåller tre (3) nya aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att på vissa villkor teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett visst pris. Såväl aktierna som teckningsoptionerna ska upptas till handel på NGM Nordic SME och utgör därmed, i skatterettsligt hänseende, marknadsnoterade aktier respektive andra marknadsnoterade delägar rätter.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägar rätter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå som beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla delägar rätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägar rätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägar rätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Eventuellt underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

Investeringsparkonton

Fysiska personer och dödsbon efter fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringsparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringsparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår i stället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan vid utgången av november föregående år ökat med en procentenhet (dock lägst 1,25 procent). Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital och är föremål för en skattesats om 30 procent.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent (för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2020 kommer skattesatsen i inkomstslaget näringsverksamhet uppgå till 20,6 procent). Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. För vinster/förluster på näringsbetingade andelar gäller särskilda regler. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas hos det aktiebolag som haft förlusten och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier och som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio (10) föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

ADRESSER

BOLAGET

Paydrive AB (publ)
Rosenlundsgatan 60, 6TR
118 63 Stockholm
www.paydrive.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
Box 55 691
102 15 Stockholm
www.mangold.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Carthiel AB
Mäster Samuelsgatan 1
111 44 Stockholm
www.carthiel.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm