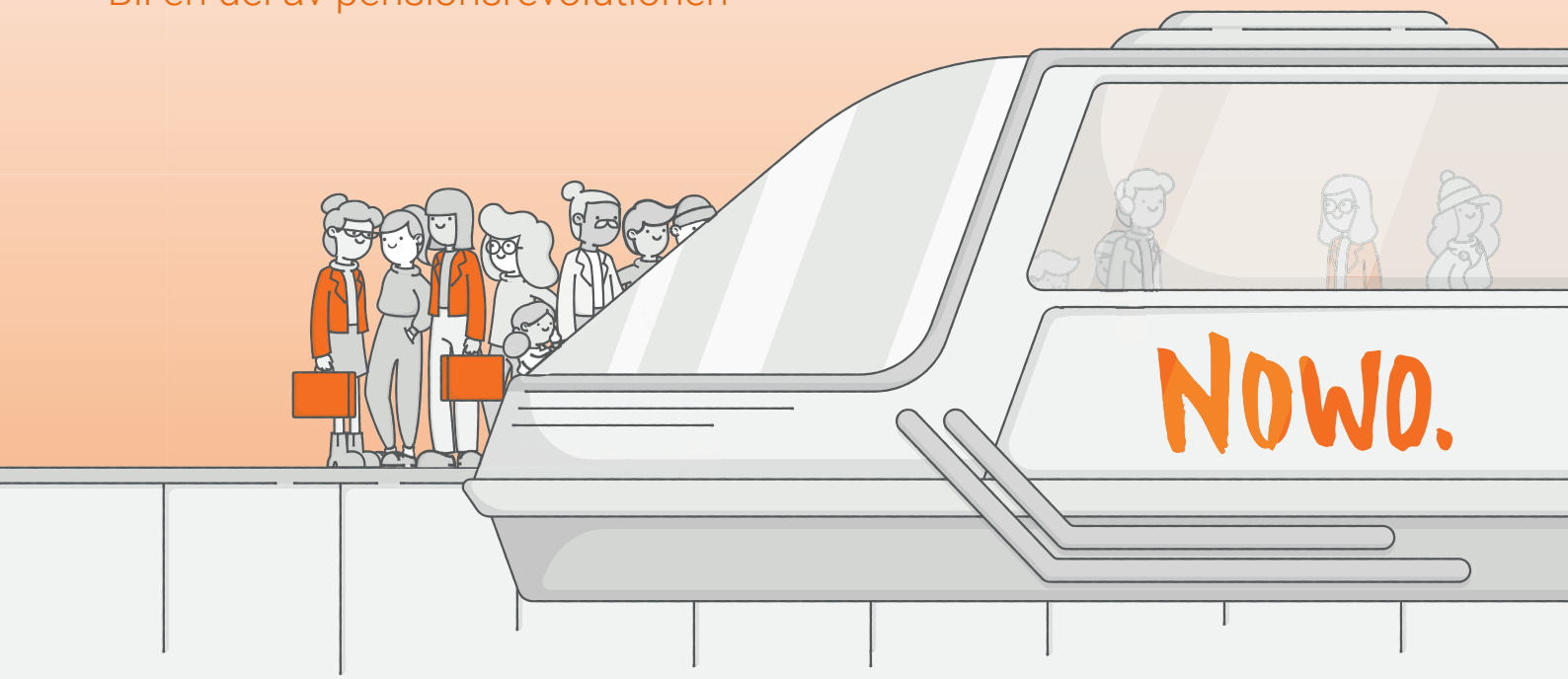
INBJUDAN
TILL TECKNING AV UNITS
I NOWONOMICS AB (PUBL)

inför upptagande till handel på NGM Nordic SME

HOPPA PÅ TÅGET

Bli en del av pensionsrevolutionen



VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Detta Investeringsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av Nowonomics AB:s (publ), org.nr 556990-1795 ("**NOWO**" eller "**Bolaget**"), erbjudande till allmänheten om teckning av Units (enligt nedan definition) bestående av Aktier (enligt nedan definition) och Teckningsoptioner (enligt nedan definition) i Bolaget på de villkor som framgår av Memorandumet ("**Erbjudandet**") inför den förestående noteringen av Bolagets aktier på NGM Nordic SME ("**Marknadsplatsen**" eller "**Nordic SME**" respektive "**Noteringen**") vid Nordic Growth Market NGM Aktiebolag ("**NGM**"). Nordic SME är en s.k. handelsplattform eller multilateral trading facility ("**MTF**") och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad.

Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585–1267 ("**Mangold**"), är finansiell rådgivare och emissionsinstitut och Qap Legal Advisors AB, org.nr 556880–3331 ("**Qap Legal**"), är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och Noteringen. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna Units i Bolaget.

Mangold och Qap Legal friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

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 reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för det Erbjudandet och den Notering som Memorandumet avser.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare investeringsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller Units utgivna av Bolaget som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte 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 Kanada, Australien, Japan, Hongkong, 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 prospekt eller ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ska hållas ansvariga för sådan information eller sådana uttalanden.

MARKNADS- OCH BRANSCHINFORMATION

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje part offentliggjord information har informationen som härrör från tredje part återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

De siffror som redovisas 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. Vidare har, om inget annat uttryckligen anges, ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.nowo.se, Mangold Fondkommissions webbplats, www.mangold.se samt på Marknadsplatsens webbplats, www.ngm.se.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

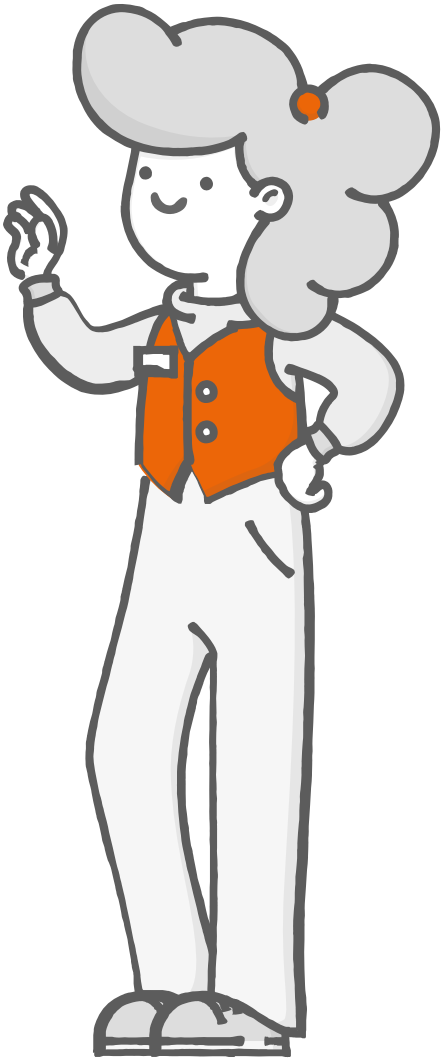
Memorandumet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet och därmed sammanhängande rättsliga förhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Memorandumet har upprättats i samband med en granskning av Bolaget inför upptagande till handel av aktierna i NOWO på Nordic SME och därtill en spridningsemission i samband med Noteringen. Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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.

VIKTIG INFORMATION OM MARKNADSPLATSEN

NGM Nordic SME är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bl.a. informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.



INNEHÅLL

RISKFAKTORER	5
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NOWONOMICS AB (PUBL)	9
BAKGRUND & MOTIV	10
VD HAR ORDET	11
BESKRIVNING AV VERKSAMHETEN	12
MARKNADSÖVERSIKT	20
FINANSIELL ÖVERSIKT	27
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN	32
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	36
VILLKOR & ANVISNINGAR	40
BOLAGSSTYRNING	44
BOLAGSORDNING	46
AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	48
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	55
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE MED ANLEDNING AV ERBJUDANDET	59

FINANSIELL KALENDER

Bolaget avser att släppa delårsrapporter på halvårsbasis.

H1 2021	2021-07-15

ÖVRIG INFORMATION

MENTOR

Bolaget har utsett till Aktieinvest FK AB till Mentor.

LIKVIDITETSGARANT

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

ORDLISTA

Fintech: Ett samlingsbegrepp för bolag som kombinerar finansiella tjänster med mjukvaruteknik.

Affiliate: Ett uttryck för en tjänst som slussar webtrafik till någon annan i utbyte mot betalning.

Affiliatenätverk: Nätverk som samlar webbutiker på en plattform.

Influencer: Samlingsnamn för opinionsbildare som uttalar sig i sociala medier och andra kanaler i syfte att påverka attityder och handlingar hos läsaren.

PCI: Payment Card Industry.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

VERKSAMHETS-, BRANSCH- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

KONKURRENS

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

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

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

BEROENDE AV LEVERANTÖRER OCH SAMARBETSPARTNERS

För att Bolaget ska kunna leverera sina tjänster är Bolaget beroende av att diverse leverantörer och samarbetspartners uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis tillgänglighet, servicenivåer och regelefterlevnad. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Bolagets produkter och tjänster försämras, vilket kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Bolagets verksamhet kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets tjänster, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalstyrka och Bolagets verksamhet växer behöver Bolaget implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett effektivt sätt kunna genomföra sin affärsplan på en marknad som är under snabb utveckling. Om inte Bolaget lyckas hantera dessa kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ANSVAR FÖR LEVERERADE TJÄNSTER

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

RISK FÖR YTTERLIGARE FINANSIERINGSBEHOV

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

VOLATIL INTÄKTSMODELL

Bolagets intäktsmodell tillämpar inte några fasta avgifter utan Bolaget erhåller intäkter i samband med att Bolagets medlemmar erhåller ersättning eller avkastning från Bolagets samarbeten. Bolagets intäktsmodell är således volatil och starkt beroende av ett flertal faktorer såsom medlemmarnas spar- och konsumtionsaktivitet och avkastning av de fonder som är kopplade till Bolagets plattform. En eventuell minskning av och/eller försämring i någon av dessa faktorer kan således få direkt inverkan på Bolagets löpande intäkter vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KONJUNKTURENS UTVECKLING

Bolagets verksamhet påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där Bolaget och dess kunder är verksamma. Den pågående Covid-19-pandemin är en faktor som bl.a. har, och fortsatt kan, påverka sysselsättningsgraden hos Bolagets anställda, Bolagets intäkter och även lönsamheten inom Bolagets verksamhet negativt.

VALUTAKURSRISKER

Bolagets verksamhet är vid tiden för Memorandumets avgivande inte föremål för valutarisker då verksamheten enbart bedrivs i Sverige med intäkter som inflyter och kostnader i svenska kronor. Bolagets ambition är emellertid att bedriva verksamhet i flera länder utöver Sverige varpå Bolaget kan komma att exponeras för valutarisker, både genom att affärer och/eller transaktioner görs i olika valutor och genom att Bolaget bedriver verksamhet i olika valutazoner. Dessa risker kan delas upp i transaktionsrisker och växlingsrisker. Transaktionsrisker är risker förknippade med förlust vid valutaväxling, t.ex. genom att obetalda inkomster betalas i en utländsk valuta som tappar i värde som ett resultat av att valutans växelkurs fluktuerar. Växlingsrisker är risker hänförliga till värdet på tillgångar och skyldigheter i utländska valutor som fluktuerar som ett resultat av fluktuationer i växelkursen för den specifika valutan.

POLITISK RISK

Eftersom Bolaget avser bedriva verksamhet i flera länder utöver Sverige kan Bolagets verksamhet komma att påverkas av förändringar i den politiska utvecklingen i olika länder. Detta kan påverka Bolagets verksamhet på befintliga marknader och möjligheter att etablera sig på nya marknader vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD

Värdet hos Bolaget är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Immaterialrättsligt skydd kan innefatta komplicerade rättsliga frågor. En tänkbar konsekvens av bristande upphovsrättsligt skydd av Bolagets immaterialrättsliga tillgångar är att Bolagets konkurrenskraft försämras med reducerade eller uteblivna intäkter som följd. Bolaget innehar varumärkesskydd för sin logotyp och sitt namn samt äger domäner i de geografiska områden där Bolaget verkar. Bolaget innehar vidare upphovsrätt till merparten av den källkod som Bolagets produkter och tjänster bygger på men är även beroende av nyttjanderätt till källkod från tredje part. Andra bolag inom sektorn kan emellertid tänkas inneha immateriella rättigheter som begränsar användningsområdet för Bolagets produkter och tjänster. Situationer kan uppkomma då Bolaget måste begära tillstånd av sådan rättighetsinnehavare för att undvika intrång i annans immateriella rättskydd med ökade kostnader som följd. Det finns även en risk att Bolaget förlorar nyttjanderätt till viss immateriella rättigheter som är nödvändiga för Bolagets verksamhet. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Inom ramen för sin verksamhet behandlar Bolaget personuppgifter som regleras av (EU) 2016/679 (GDPR). Det innebär att Bolaget konstant behöver förhålla sig till de krav som framgår av GDPR. Om Bolaget inte uppfyller de krav som framgår av GDPR kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Skulle Bolaget inte efterleva GDPR kan Bolaget bli föremål för tvister, civil- eller straffrättsliga påföljder och negativ publicitet, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

REGULATORISK RISK

Bolaget bedriver verksamhet på marknaden för finansiella produkter, en marknad som är starkt präglad av regulatoriska krav och, i tillämpliga fall, tillståndskrav från myndigheter såsom Finansinspektionen. Även om Bolagets verksamhet inte anses vara registrerings- eller tillståndspliktig enligt nuvarande finansiella regelverk så kan lagstiftningen på området generellt utvecklas, vilket kan innebära att Bolaget behöver söka olika myndighetstillstånd för sin verksamhet vilket kan leda till ökade kostnader för Bolaget. Det finns även en risk att Bolaget kan komma att nekas sådana eventuella tillstånd och således inte kan utveckla varsamheten på planerat sätt.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH ERBJUDANDET

MARKNADSRISK

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

INGEN TIDIGARE HANDEL MED AKTIEN ELLER ANDRA VÄRDEPAPPER

Bolagets värdepapper har tidigare inte varit föremål för offentlig handel, varvid det är svårt att förutse vilket intresse som Bolagets värdepapper kommer att tilldra sig. Om inte en god handel i Bolagets värdepapper utvecklas, eller blir varaktig, finns det en risk att aktieägare får svårigheter att sälja sina värdepapper.

LIKVIDITET I BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Det kan föreligga en risk att Bolagets värdepapper inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av värdepapper i Bolaget inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets värdepapper ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren.

KURSFALL PÅ AKTIEMARKNADEN

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

UTDELNING

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

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA EMISSIONER

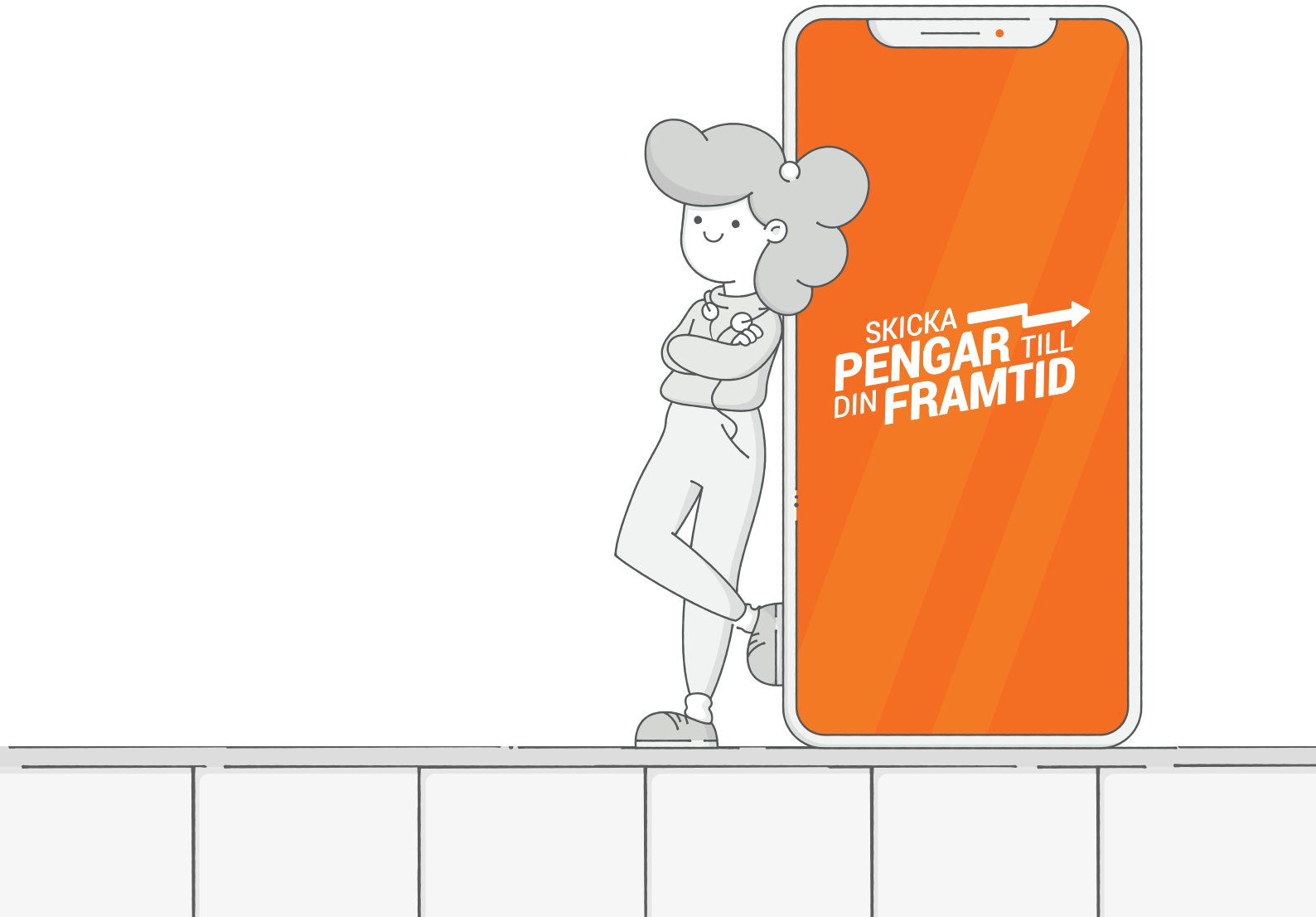
Bolaget kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana nyemissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande nyemissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

RISKER MED NOTERING OCH HANDEL PÅ NORDIC SME

Nordic SME är en MTF 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 s.k. 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.

RISK MED ÄGARKONCENTRATION

Bolaget fem största aktieägare innehar före Erbjudandet tillsammans cirka 63 procent av aktierna respektive rösterna i Bolaget. Beroende på utfallet i Erbjudandet kan de genom sina innehav i Bolaget ha möjlighet att tillsammans utöva inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämma med enkel majoritet, såsom exempelvis val av Bolagets styrelse. Deras intressen kan helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen.



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NOWONOMICS AB (publ)

Styrelsen i Nowonomics AB (publ) beslutade den 12 oktober 2020 att inleda en granskningsprocess för att undersöka möjligheterna till upptagande till handel av Bolagets aktier på NGM Nordic SME. Den 11 mars 2021, beslutade NGM att lämna villkorat godkännande på Bolagets ansökan om upptagande till handel, villkorat att Bolaget uppnår en erforderlig aktieägarspridning från första handelsdagen samt andra sedvanliga listningsvillkor. Bolagets aktier planeras, under förutsättning av uppfyllande av förutnämnda villkor, att ansökas för upptagande till handel på Nordic SME varav första handelsdag preliminärt är bestämt till den 7 april 2020.

Vidare beslutade styrelsen den 24 februari, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman i Bolaget den 2 december 2020, att öka Bolagets aktiekapital med högst 207 382,828 SEK, genom nyemission av högst 1 200 000 units (”Units”). Varje Unit innehåller en (1) aktie (”Aktier”) och en (1) teckningsoption av serie TO1 (”Teckningsoptionerna”). Vid överteckning av Erbjudandet har Styrelsen möjlighet att besluta om att emittera upp ytterligare units motsvarande 15% av Erbjudandet (”Övertilldelningsoption”). Det innebär att aktiekapitalet kan öka med ytterligare högst 62 214,849 SEK genom nyemission av 180 000 Units.

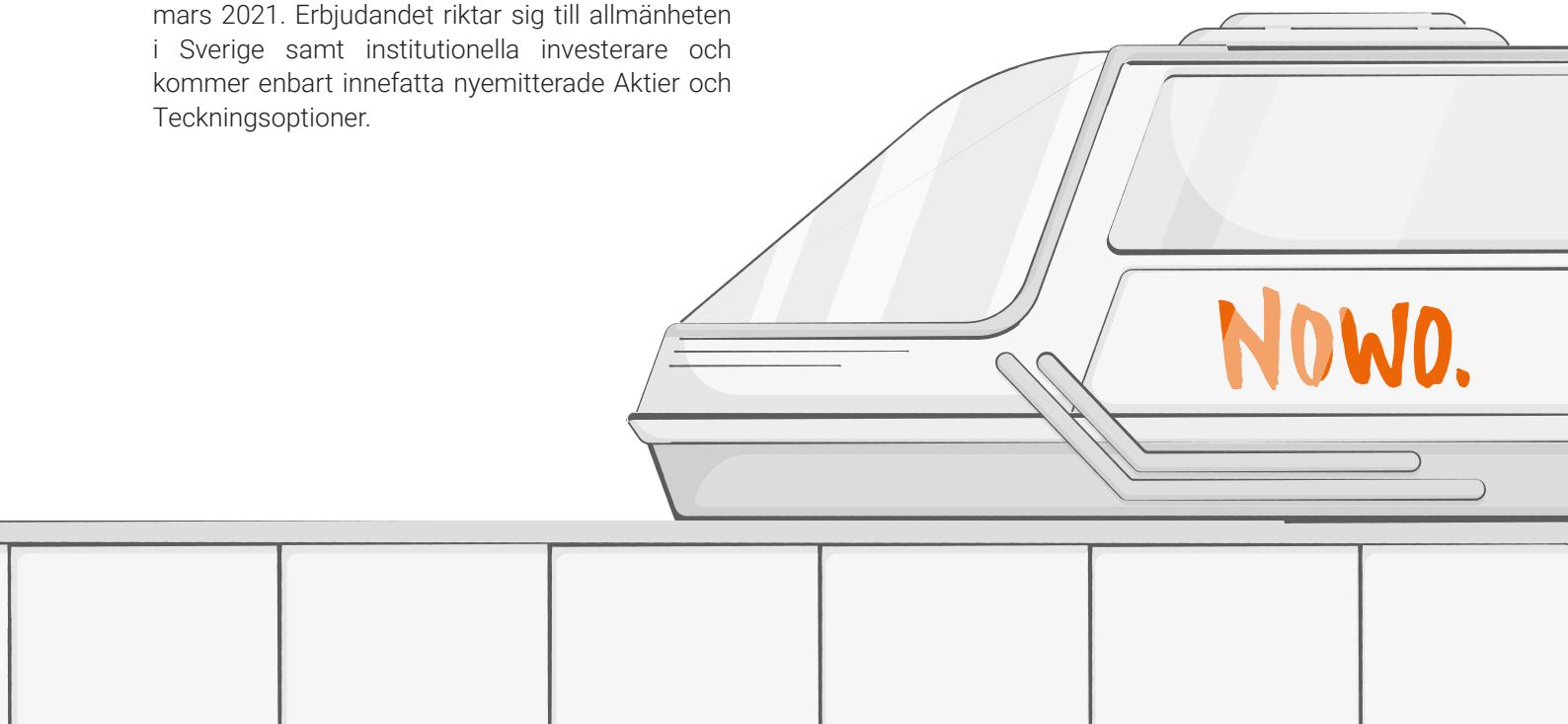
Enligt avsnittet ”Villkor och anvisningar” ska anmälan om teckning av Units i Erbjudandet ske under perioden 11 mars till och med den 25 mars 2021. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare och kommer enbart innefatta nyemitterade Aktier och Teckningsoptioner.

Erbjudandet kommer vid full teckning tillföra Bolaget 14,4 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader som beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK.

En befintlig aktieägare som väljer att inte teckna Units kommer att vidkännas en maximal utspädning om cirka 15,14 procent genom Erbjudandet. Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna uppgår den maximala utspädningen till cirka 26,29 procent. Vid överteckning och utnyttjande av Övertilldelningsoption kan aktieägare som inte väljer att teckna Units i Erbjudandet vidkännas en maximal utspädning om 2,22 procent.

Teckningsåtaganden från externa investerare och befintliga aktieägare har ingåtts motsvarande cirka 62,66 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.



BAKGRUND & MOTIV

BAKGRUND

Att få pensionerna att räcka till är idag en av de största utmaningarna samhället står inför. Den genomsnittliga livslängden i Sverige tillhör redan de högsta i världen och den förväntas fortsätta öka[1]. För den som är kring trettio år idag är sannolikheten hög att hen lever längre än sina föräldrar och betydligt längre än sina far- och morföräldrar. Konsekvenserna är lika allvarliga som självklara, om man inte själv tar ansvar för att tidigt börja sätta undan till sin pension, riskerar man att få väsentligt lägre levnadsstandard den dagen man slutar arbeta. Färsk statistik visar att morgondagens pensionärer kommer få strax över hälften av sin slutlön i pension[2].

NOWO har utvecklat en alternativ form av privat pensionssparande som utgår från de yngre generationernas beteende. Istället för att teckna sig för pensionsavtal där en större fast summa dras varje månad från lönen, mikrosparar man lite åt gången – exempelvis när man handlar. Medlemmar i NOWO sparar lite varje dag, antingen genom att en förutbestämd procentsats läggs på varje transaktion man gör med sitt kort, eller genom dagspar med en liten fast summa varje dag. Exempelvis kan man spara automatiskt när man betalar sin månadsavgift till Netflix, Spotify eller kanske varje gång man hoppar på en elsparkcykel för att ta sig ner på stan.

Inte sällan är det ny teknik som agerar katalysator till att vi överger det gamla. Idag handlar man oftast med ett kort eller med ett par klick på telefonen, eller datorn. Imorgon kanske korten är passé och apparna överflödiga. Men det spelar ingen roll för den som sparar till sin pension med NOWO. Det är plattformen och ekosystemet bakom sparandet som är hjärtat i NOWO. De olika sparsätten kan variera i takt med den tekniska utvecklingen och de beteenden som följer. Allt sparande förvaltas i NOWO Fund, en fond helt utan fasta avgifter och med högsta betyg hos fondjämförelsebolaget Morningstar. Fondbolaget följer SWESIFs regelverk för hållbara investeringar och FNs principer för hållbara investeringar. Genom en aktiv förvaltning och med ränta-på-ränta-effekten växer kapitalet med åren fram till pensionen.

MOTIV

Bolaget har identifierat en långsiktig trend där privatpersoner vänder sig bort från traditionella banker och försäkringsbolag och vänder sig istället till nya aktörer med digitala plattformar. Genom en notering på Nordic SME skulle det enligt styrelsens uppfattning öka förutsättningarna för bolaget att aktivt kunna ta en position i denna trend. En kapitalanskaffning i samband med notering medför att Bolaget får tillgång till det kapital som styrelsen bedömer nödvändigt för att Bolaget ska kunna bibehålla sin tillväxt- och expansionstakt.

En notering i sig möjliggör en ökad attraktionskraft för både befintliga och nya aktieägare samt en ökad trovärdighet om Bolaget och en möjlighet för Bolagets drygt 46 000 medlemmar att bli både aktieägare och ambassadörer. Kapitalanskaffningen möjliggör en utökning av kundbasen vilket ger ökad intäkt och lönsamhet för bolaget vilket i sin tur kommer både befintliga och nya aktieägare till gagn.

Bolaget avser att i samband med noteringen av bolagets aktie genomföra en kapitalanskaffning genom en Unit bestående av en Aktie och en vidhängande Teckningsoption som erhålls vederlagdsfritt. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer nyemissionen tillföra Bolaget cirka 14,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna väntas uppgå till cirka 0,9 MSEK. Nettolikviden från Erbjudandet avses användas till marknadsföring i syfte att öka bolagets medlemsbas, teknikutveckling samt täcka löpande driftskostnader.

FÖRDELNING AV EMISSIONS-LIKVID	
Marknadsföring	Ca 7.0 MSEK
Teknikutveckling	Ca 2.5 MSEK
Löpande driftkostnader	Ca 2.0 MSEK
Emissionskostnader	Ca 0.9 MSEK
Överskjutande rörelsekapital	Ca 2.0 MSEK

[1] https://www.globalis.se/Statistik/Levnadsaalder?country=341

[2] https://www.minpension.se/Media/MinPension/SVI/Dokument/Kompensationsgradsrapporter/minPensions%20Kompensationsgradsrapport%202020.pdf

VD HAR ORDET

Elefanten i rummet har blivit synlig och allt fler talar om den. Man talar om den vid frukostbordet, på bussen, på nyheterna, i fikarum, på middagar och innan nattlampan släcks – man talar om pensionspengarna. De som inte kommer att räcka till ett drägligt liv den dagen man vill sluta arbeta, om man inte gör något åt det och gör det i tid.

Redan idag sägs det ofta att 70 är det nya 50. De flesta av våra 70-åringar lever ett aktivt liv. De reser, de sportar, de är digitaliserade, de uträttar ärenden online och är engagerade. Generationerna som idag är unga kommer inte att bli annorlunda, snarare tvärtom, därför behöver de börja spara redan idag. Frågan är hur får man de till att göra det? Det känns nästan lättare att få tjugoåringen att sluta instagramma än att få dem att börja pensionsspara.

"Dagens sanning är att de allra flesta får strax över hälften av sin slutlön i pension i Sverige och enligt prognos från SCB så kommer pensionen att minska till en tredjedel av slutlönen om ingenting görs fram till år 2030."

Grundidén med NOWO är att man sparar till sin egen pension samtidigt som man konsumerar för att kunna ha en lika bra ekonomisk situation i framtiden som man har idag. Svårare än så är det inte. Idag använder man en app eller ett kreditkort i butik eller handlar online. Imorgon? Vem vet? Det spelar ingen roll. Det intressanta med NOWO är att det är själva sparplattformen i kombination med medlemskapet och fonden som utgör fundamentet. Inte att det finns en app eller ett kreditkort.

Dagens sanning är att de allra flesta får strax över hälften av sin slutlön i pension i Sverige och enligt prognos från SCB så kommer pensionen att minska till en tredjedel av slutlönen om ingenting görs fram till år 2030.

Det finns bara två vägar att förbättra sin pension, antingen jobba fler år eller spara ihop ett eget kapital.

Underfinansierade pensionssystem är inget typiskt svenskt fenomen. Med undantag för några länder i Europa, möter övriga EU-länder samma problem. Det innebär givetvis att när vi har kapital till att rulla ut NOWO över Sverige och¬ mångdubbla antalet aktiva medlemmar som sparar lite varje dag med NOWO, så får vi också kraft att lansera tjänsten på andra marknader. Potentialen är utan tvekan hisnande – Frankrike, Italien, Spanien, Holland osv.

Med hjälp av NOWO tar vi som investerar i bolaget också ansvar för en av vårt samhälles största utmaningar. Vi är fast beslutna att fortsätta bygga NOWO. Där vår sparplattform, tillsammans med en ansvarstagande fond med både hållbar inriktning och aktiv förvaltning skapar ett solitt fundament till pensionen för dem som är unga idag.

Rutger Selin
VD Nowonomics

BESKRIVNING AV VERKSAMHETEN

ÖVERSIKT

NOWO är ett fintechbolag med verksamhet i Sverige som tillhandahåller en digital sparplattform. Bolagets ledning, projektledning och marknadsföringsavdelning är baserade i Stockholm och Bolaget grundades 2015. Bakgrunden till verksamhetsinriktningen ligger i ett allt mer debatterat samhällsproblem, att pensionen för många inte räcker till. Bolaget erbjuder idag en lättillgänglig sparplattform utan fasta avgifter, där individen kan spara utan att behöva göra uppoffringar i sin vardag. Bolaget erbjuder tjänster som kan liknas med traditionellt sparande men med ett förenklat utformande, medlemmen kan enkelt pausa och justera sitt sparande vid behov. Medlemmen är inte heller låst vid en sparform utan kan växla mellan dem allt eftersom deras livssituation förändras.

Bolagets mission är att närvara i medlemmens digitala vardag med låga trösklar och luftig användarupplevelse, samt att bidra till en alternativ lösning på ett av det moderna samhällets största utmaningar, pensionen. Det oavsett förkunskaper och ekonomiska förutsättningar.

Bolaget har sedan start gjort betydande investeringar i Bolagets digitala plattform. Något som belönats med både en hög kundnöjdhet och hög ranking i Apples App Store och Google Play Market. Idag har appen över 90 000 nedladdningar vilket har resulterat i drygt 46 000 medlemmar som har genomgått en fullständig kundkännedomsprocess och öppnat fondkonto hos fondbolaget för att starta ett sparande med NOWO.

Att förbättra och utveckla Bolagets produkter och erbjuda nya tjänster för att fortsätta vara relevanta för Bolagets medlemmar är något som är centralt för Bolaget i dess framtida strategi. Investeringarna i plattformen har lagt en grund för en agil och skalbar tjänst vilket möjliggör för fortsatt expansion.

AFFÄRSIDÉ

Genom närvaro i kundens digitala vardag, med låga starttrösklar och luftig upplevelse ska Bolaget bidra till lösningen på ett av det moderna samhällets största utmaningar, dvs. att pensionen inte motsvarar morgondagens pensionärers förväntan.

VISION

Bolagets vision är att bli en paneuropeisk aktör på sparmarknaden genom att erbjuda innovativa och enkla lösningar som svar på ett komplext och viktigt problem för en stor del av den europeiska befolkningen.

BOLAGSSTRATEGI

Bolagets målsättning är att positionera sig som det bästa alternativet för de som på ett enkelt sätt vill spara till sin framtida pension. Ambitionen är att befästa varumärket och positionera sig som den mest demokratiserande och digitala aktören på den privata pensionssparmarknaden i Sverige, på sikt även den europeiska. Att kontinuerligt förbättra användarupplevelsen samt genom effektiv marknadsföring nå en hög tillväxttakt under kommande år kommer ligga i fokus. Ambitionen är att detta sker genom förbättrad lönsamhet och till en lägre kundanskaffningskostnad i takt med att Bolagets varumärkeskännedom ökar samt genom strategiska samarbeten. För att uppfylla strategin så arbetar Bolaget bland annat med nedanstående områden:

- Hög kundnöjdhet hos Bolagets medlemmar
- Engagerade medarbeterare
- Tillväxt under förbättrad lönsamhet
- Attraktivt kompletterande produktutbud

BOLAGETS TEKNISKA PLATTFORM

Bolaget tillhandahåller en teknisk plattform vilken fungerar som en central punkt i ett ekosystem för att främja ett aktivt sparande bland bolagets medlemmar. Det är en plattform med skalbara moduler och komponenter som kan anpassas för olika marknader, produkter och tjänster.

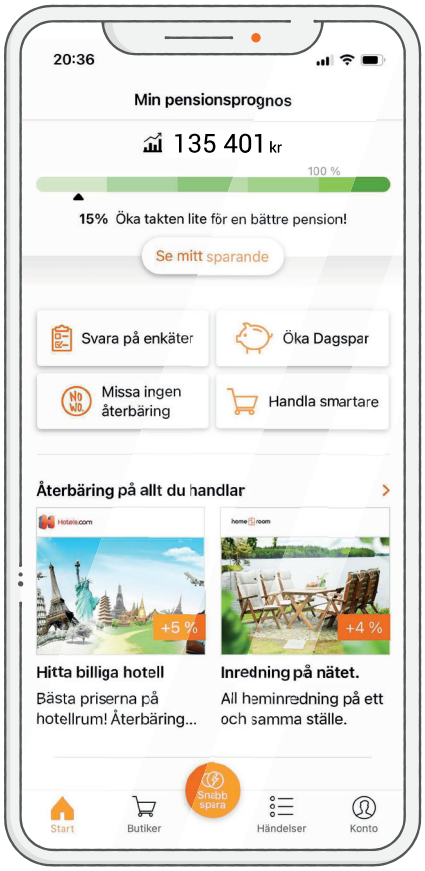
Sparplattformen är byggd och designad för att vara säker och med inbyggt stöd för fler språk. Plattformen baseras på kod som ägs av Bolaget och är anpassat och integrerat för att fungera väl med andra mjukvaruföretags produkter och tjänster. Genom att Bolaget äger källkoden så möjliggör detta både för kontinuerlig produktutveckling för att möta morgondagens behov och förbättra användarupplevelsen samt för eventuell licensiering i samband med utlandsetablering gemensamt med partners.

Sparplattformen har bland annat egenutvecklade funktioner som Dagspar, Snabbspar, Enkäter, Autospar och Återbäring, som samtliga har stöd och funktion av den egenägda Cashback/Affiliate nätverks aggregeringsplattformen.

Via appen interagerar medlemmen med Bolagets olika partners för att möjliggöra olika former av sparande i sin vardag. Idag samarbetar Bolaget med rad olika aktörer som tillsammans med Bolagets egenutvecklade teknik möjliggör de olika sparfunktionerna. Några av de aktörerna som Bolaget samarbetar med framgår nedan:

- Tellus Fonder AB som förvaltar NOWO Fund och administrerar fondkontoreskontran
- Resurs Bank AB som är kort och kreditutgivare för NOWO mastercard
- Nordic API Gateway A/S som tillhandahåller tjänster för personal finance
- Bambora AB som debiterar medlemmarnas kort och dotterbolaget Devcode Payment AB är PCI-partner. PCI är en säkerhetsstandard och syftet med PCI är att öka säkerheten kring kortbetalningar i hela världen.
- Origo Group Sweden AB som partner och leverantör av enkäter och undersökningar
- Affiligreat AB som är ett dotterbolag som ägs till 80% av NOWO och som aggregerar erbjudanden från anslutna affiliate nätverk.

Sparplattformen är idag tillgänglig för myndiga personer i Sverige via legitimering mot BankiD. Plattformen har stöd för olika tekniska lösningar som notifikationer och pushnotiser som används för att uppmuntra och stötta medlemmarna i att spara i vardagen. I appen kan medlemmarna se utvecklingen av sitt sparande, se värdeutvecklingen på sitt fondinnehav samt få en prognos på hur mycket sparandet beräknas bli vid pension.



INTÄKTSMODELL

De intäktsströmmar som kommer från Bolagets samarbetspartners delar medlemmen till olika grad med Bolaget. Intäktsstrukturen bygger på att medlemmarna är aktiva för att skapa ett sparande till sig själv och därmed intäkter till Bolaget. Samtliga intäkter sker i kronor då plattformen och sparfunktionerna idag endast stödjer svenska kronor.

Bolaget erhåller intäkter när medlemmarna bygger upp sitt sparande. Varje gång en medlem handlar i webshopen eller svarar på en enkät får Bolaget en ersättning från webshopen eller Enkätbolaget som Bolaget delar lika med medlemmen. En ersättning kan variera mellan en krona upp till tusentals kronor beroende på vad som har handlats eller vilken undersökning som besvarats. Tillsammans med ovanstående intäktsströmmar får Bolaget via sina samarbetsavtal med fondbolaget och kortbolaget en ersättning baserad på intäktströmmarna som genererats från Nowos medlemmar.

En väsentlig del av intäkterna i Bolaget bygger på kundaktivitet. Det gör att intäktsmodellen är volatil och beroende av ett flertal faktorer som medlemmarnas spar- och konsumtionsaktivitet samt avkastning av de fonder som är kopplade till Bolagets plattform. En ökad medlemsbas och ett ökat produktutbud bidrar till en harmonisering av intäkterna över tid. Givet att bolaget idag har flera olika intäktsströmmar från en medlem som aggregerat ger en god möjlighet till intjäning till Bolaget.

För medlemmarna är det kostnadsfritt att ladda ner NOWOappen och att erhålla NOWO mastercard. Sparandet i NOWO Fund sker också helt utan några start eller fasta förvaltningsavgifter.

Dotterbolaget Affiligreat AB har utvecklat och licensierar en aggregeringsmotor som hanterar hundratals affiliatenätverk som i sin tur har flera tusen webbutiker runt om i världen anslutna till sig. Systemet hanterar alla köptransaktioner som kunder gör över nätverken. Intäktsmodellen är en B2B affär med en SaaS modell med licensintäkter baserad på antal länder/regioner som kunden vill nå och erbjuda sina kunder. Nowonomics AB är en av fem kunder till Affiligreat AB där licensavtalet med Affiligreat möjliggör att Bolaget kan erbjuda tillgång till de Affiliatenätverk som är intressanta för Bolagets medlemmar.

MÅLGRUPPER

Bolagets medlemmar är idag jämnt geografiskt fördelade över landet med en genomsnittsålder om 34 år.

Genom flera användarenkäter har Bolaget identifierat och grupperat sina medlemmar i tre målgrupper;

1. Förstagångssparare - yngre personer som precis kommut ut i arbetslivet
2. Sökarna - personer som påbörjat ett sparande men inte hittat den optimala lösningen för deras livssituation
3. Komplementspararna - personer som har ett traditionellt sparande och kombinerar det med Bolagets sparande.

Bolaget har iakttagit gemensamma drag för dessa målgrupper. De är ofta personer som är eller vill bli aktiva sparare och som är medvetna om sin ekonomi och känner ett behov av att agera. De är öppna för att testa nya sparformer och intresserade av alternativa lösningar som är mer anpassade till deras livssituation än dagens traditionella sparaktörer vilket är i linje med den långsiktiga trend som bolaget har identifierat.

SPARFUNKTIONER

NOWO erbjuder idag ett flertal olika sparfunktioner. Medlemmen kan spara med egna pengar eller erhålla pengar från partners som Bolaget samarbetar med genom en utförd prestation. De tre mest använda sparfunktionerna bland dessa är NOWO Autospar, NOWO Dagspar och NOWO Butiken. I dag har plattformen och sparfunktionerna endast stöd för sparande i svenska kronor.

NOWO AUTOSPAR

Autosparfunktionen är kopplat till NOWO-mastercard, ett kreditkort utan årsavgift. Möjligheten finns att automatiskt spara en viss förinställd procent av varje köp med kortet. Procentsatsen går att justera i NOWO-appen vilket möjliggör stor flexibilitet för medlemmen utifrån rådande ekonomisk situation, ett sparsätt som anpassar sig till medlemmens konsumtion. Som komplement till Autospar-funktionen får medlemmen en sparbonus om för närvarande en halv procent av det belopp som sparats genom Autospar på NOWO-kortet. Bonusen betalas ut årsvis och investeras i NOWO Fund.

NOWO DAGSPAR

I NOWO-appen finns möjligheten att ställa in en summa som reserveras varje dag och som sedan debiteras från det av medlemmen angivna kort och investeras i NOWO Fund. Precis som i Autospar-funktionen går beloppet att enkelt justera i NOWO-appen. Snittsumman hos Bolagets aktiva dagsparare är 24 kronor om dagen.

NOWO BUTIKER

Bolaget har anslutit över 1 000 webbshopar i Sverige och Europa som alla ger en återbäring till Bolagets medlemmar när de handlar i deras webbutik. Ett par av de webbshopar som finns tillgängliga är CDON, Hotels.com, Cervera, Lindex med flera. Återbäringen är i snitt fyra procent av köpbeloppet, pengar som automatiskt överförs till medlemmens sparande och investeras i NOWO Fund.

NOWO FUND

NOWO Fund är en aktivt förvaltad global blandfond som förvaltas av Bolagets samarbetspartner Tellus Fonder AB. NOWO Fund tillämpar en prestationsbaserad förvaltningsavgift, vilket innebär att det endast utgår en avgift när förvaltningen överträffar sina jämförelseindex och sitt high watermark. Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 20 procent av den avkastning som överstiger NOWO Funds jämförelseindex.

Fondens målsättning för förvaltningen är att skapa en långsiktig god avkastning som ligger i paritet eller bättre än fondens jämförelseindex. Fonden förvaltas på ett ansvarsfullt sätt med tematisk inriktning och sker inte i strid med FNs konventioner om mänskliga rättigheter, barnkonventionen samt ILO konventionen (konventionen om urfolk och stamfolk).

NOWO Fund avkastade 17.6 procent år 2020 och har de senaste tre åren haft en genomsnittsavkastning på cirka 12 procent. NOWO Funds jämförelseindex avkastade under 2020 +1,1 procent. NOWO Fund mäter sig mot ett viktat index bestående av 50 procent aktieindexet MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent av ränteindexet OMRX Treasury Bill (fd. statsskuldväxelindex). NOWO Fund har fem stjärnor och fem jordglober hos fondjämförelsebolaget Morningstar. För mer information om NOWO Fund, läs fondfaktablad som finns att tillgå på Bolagets hemsida.[3]

SÄKERHET

De samarbetspartner till Bolaget som bedriver och tillhandahåller tillståndspliktig verksamhet står under Finansinspektionens eller annan tillsynsmyndighets tillsyn. Personliga data lagras och hanteras i enlighet med Dataskyddsförordningen (”GDPR”). NOWO-Appen kräver identifiering med Mobilt BankID vilket ökar säkerheten för användare av appen. Medlemmarnas transaktionsdata hanteras av en PCI-DSS certifierad samarbetspartner, vilket uppfyller Finansinspektionens, kortföretagens och bankernas säkerhetskrav.

TILLSTÅND

I dagsläget så samarbetar Bolaget med aktörer som i sin tur står under tillsyn av tillsynsmyndigheter inom de områden där så är nödvändigt. I takt med att Bolaget utvecklas så kommer bolaget överväga att själva sköta delar i egen regi som kan vara tillståndspliktiga och i de fallen så kommer bolaget ansöka om egna tillstånd.

INVESTERARSKYDD

Sparandet skyddas av det statliga investerarskyddet som träder in utifall förvaringsinstitutet som köpt fondandelar för kundens räkning går i konkurs och det visar sig att man inte kan få ut sina fondandelar.

BOLAGETS HISTORIK I KORTHET

2016

Lansering av den första versionen av tjänsten med ett starkt produktfokus på Nowo Mastercard som erbjuds tillsammans med Resurs Bank AB. I början av året bildas även Nowo Fund i samarbete med Alfred Berg som förvaltare. Bolaget når över 1000 aktiva medlemmar. Nuvarande VD Rutger Selin och marknadschef Jörgen Utgren ansluter till bolaget.

2017

En uppdaterad version av appen släpps med flera förändringar och nya sparfunktioner produktionssätts och lanseras. Bolaget når över 5 000 aktiva medlemmar.

2018

Bolaget genomför en framgångsrik mediekampanj tillsammans med medieprofilen Adam Alsing vilket leder till en kraftig kundtillväxt. Bolaget lanserar ytterligare sparfunktioner och når över 20 000 aktiva medlemmar.

2019

Året präglas av fortsatt stark kundtillväxt. NOWO Fund byter fondförvaltare till Tellus Fonder AB och fonden övergår till prestationsbaserad ersättningsmodell. Bolaget grundar Affiligreat AB där Bolaget samlar all bakomliggande hantering av anslutna webbutiker. Bolaget når över 44 000 medlemmar.

2020

Fokus skiftar i bolaget från kundtillväxt till konsolidering och aktivering av medlemsbasen vilket resulterat i ca 100 procent intäktsökning jämfört med 2019. Bolaget når över 46 000 aktiva medlemmar genom organisk tillväxt och utan marknadsföring. Bolaget påbörjar migration av den tekniska sparplattformen från tredjepartsleverantörer för att kunna möjliggöra en ökning av den tekniska utvecklingen. NOWO Fund erhåller fem stjärnor och fem jordglober hos Morningstar.

2021

Bolaget har övertagit driften av den tekniska plattformen från den tidigare samarbetspartnern Smart Refill i Helsingborg AB. Därmed slutfört rekrytering av ett eget tekniskt team av nyckelpersoner till Bolaget. Bolaget har tagit fram ett ny marknadsföringsförings koncept som kommer att lanseras under våren 2021 i syfte att öka medlemsantalet.

KONCERNSTRUKTUR

Koncernen består av moderbolaget Nowonomics AB (publ), 556990-1795, och dotterbolaget Affiligreat AB, 559198–9958 som ägs till 80 procent av Bolaget. Resterande aktier ägs av medgrundaren av Affiligreat AB och utvecklaren till tekniken, Patric Lee.

ANSTÄLLDA

Bolaget har per 2020-12-31, 12 stycken tillsvidareanställda i Bolaget. Succesivt har bolaget anställt heltidsanställda med tillsvidareavtal till skillnad från att tidigare arbetat mer med partners och externa konsulter. Bolagets tekniska team är stationerade i Kiev, Ukraina och består av 6 personer.

Räkenskapsår	Genomsnittligt antal anställda	Antal anställda
2019	5	5
2020	12	12

MARKNADSÖVERSIKT

Informationen i detta avsnitt gällande marknadens storlek, tillväxt, andra särdrag samt NOWO:s 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 OM PRIVATA SPARMARKNADEN I SVERIGE

De svenska hushållens finansiella tillgångar har stigit med 165 procent sedan år 2000. I december 2019 uppgick de svenska hushållens sparande till 5 855 miljarder kronor att jämföra med 2015 då de svenska hushållens finansiella tillgångar uppgick till 4 469 miljarder kronor, motsvarande en ökning om cirka 31 procent. En del av hushållens finansiella tillgångar är knutna till utvecklingen på världens börser; aktier, fonder och till viss del försäkringssparande.

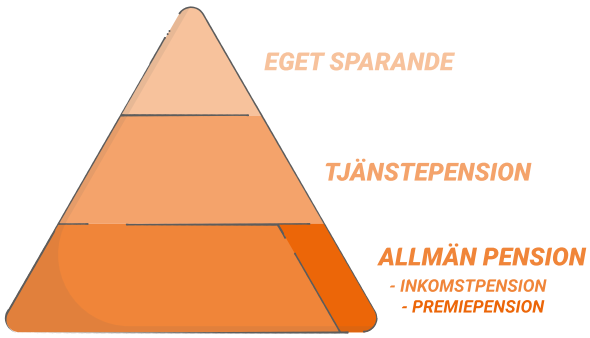
Av de svenska hushållens finansiella tillgångar utgör bankinlåningen den största andelen. I december 2019 uppgick bankinlåningen av de svenska hushållens finansiella tillgångar till cirka 34 procent, motsvarande 2 014 miljarder kronor, en ökning med cirka 31 procent från år 2015[5]. Idag beräknas 8 av 10 svenskar i vuxen ålder ha någon del av sitt privata sparande i värdepappersfonder, utan att räkna in premiepensionssystemet (PPM). PPM har inneburit att nästan alla vuxna svenskar har fondsparande som del av pensionsmedlen.[6]

Under 2012 infördes Investeringssparkontot (ISK) som en ny schablonbeskattad sparform. Innehavaren till ett ISK kan sätta in pengar på kontot och handla med olika finansiella instrument, exempelvis aktier och fonder. Omplacering av dessa finansiella instrument sker utan att behöva redovisa vinst eller förlust i deklarationen, inte heller ränta och utdelningar behöver redovisas. Istället betalas en årlig schablonskatt på behållningen på ISK. År 2018 uppgick antalet innehavare av ISK till cirka 2,4 miljoner med innehav i olika finansiella instrument för cirka 820 miljarder kronor.[7]

ALLMÄNT OM PENSIONSSPARMARKNADEN

Dagens pensionssystem har anor från 1913 då den allmänna pensionen infördes vilket var den första socialförsäkringen i världen som i stort sett omfattade hela befolkningen[8]. På 1960-talet infördes tjänstepensionen för att utvidga den totala pensionen i ett föränderligt samhälle. Sedan dess har det genomförts olika reformer för att anpassa systemet. Idag diskuteras att höja pensionsåldern eftersom den högre medellivslängden på sikt gör pensionssystemet ekonomiskt ohållbart. Därför har toppen på pensionstriangeln blivit allt mer viktigt, dvs att spara privat till sin pension.[9,10]

Den totala pensionen består av allmän pension, tjänstepension och privat pensionssparande/ eget sparande;



[4] https://www.swedishbankers.se/fakta-och-rapporter/svensk-bankmarknad/hushaallens-sparande
[5] ibid
[6] ibid
[7] ibid
[8] https://www.umu.se/nyheter/hundra-ar-med-allman-pension-i-sverige_5827551/
[9] https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/allman-pension
[10] https://www.umu.se/nyheter/hundra-ar-med-allman-pension-i-sverige_5827551/

ALLMÄN PENSION

Den allmänna pensionen administreras av Pensionsmyndigheten och består av inkomstpension och premiepension som båda är inkomstgrundade. Det finns även andra delar inom den allmänna pensionen som kan påverka storleken på den allmänna pensionen exempelvis när man är född eller om man har haft en låg eller ingen inkomst alls. Alla som har arbetat eller bott i Sverige i minst tre år före sin pensionsålder får allmän pension[11]. Den allmänna pensionen grundas på alla inkomster man betalar skatt för. Det gäller även inkomster som arbetslöshetsersättning, sjuk- eller aktivitetsersättning och föräldrapenning. Den allmänna pensionen betalas ut så länge man lever. Varje år avsätts cirka 18,5 procent av den personspensionsgrundande inkomsten dvs, lön och andra skattepliktiga ersättningar upp till 7,5 inkomstbasbelopp till allmän pension inklusive PPM[12].

TJÄNSTEPENSION

Ungefär 9 av 10 anställda har tjänstepension[13]. Tjänstepensionen är den del av pensionen som betalas av arbetsgivaren. Tjänstepensionen kan se olika ut beroende på var man är anställd. Tjänstepensionen bestäms i regel genom kollektivavtal mellan arbetsgivare eller arbetsgivarorganisation och fackförbund, eller direkt mellan arbetstagaren och arbetsgivaren.

EGET SPARANDE

Fram till år 2017 var det skattemässigt fördelaktigt att spara privat till pensionen då det medgavs en avdragsrätt via skattsedeln. I och med förändrad avdragsrätt så ändrade många sitt sparbeteende. Idag sker det privata pensionssparandet i huvudsak i tre egna olika former.

INVESTERINGSSPARKONTO, ISK

ISK innebär ett sparande i aktier eller fonder och det är på marknadsvärdet av tillgångarna som innehavaren betalar en årlig schablonskatt på. Ett sparande inom ISK har ingen inlåsningseffekt vilket kräver självdisciplin då det kan uppstå situationer där pengarna kan vara behövliga under tiden.

KAPITALFÖRSÄKRING

Kapitalförsäkringen innehåller nästan alltid någon typ av inbyggd försäkring. De aktier eller fonder som innehas på en kapitalförsäkring ägs inte av innehavaren, utan av ett försäkringsbolag. Pengarna är ibland låsta fram till pensionsålder eller kan köpas tillbaka via så kallat återköp och därmed frigöras tidigare, en transaktion som i förekommande fall kan vara förknippat med avgifter.

AMORTERING

Amortering på bolån kan vara ett alternativ till eget sparande. Det belopp som amorteras frigörs först vid en avyttring av bostaden eller fastigheten, eller genom upptagande av nya bolån. Dock kan det vara svårt att erhålla vid uppnådd pensionsålder. Vid en eventuell avyttring utlöses en eventuell realisationsvinst beroende på värdeutvecklingen på bostaden eller fastigheten.

STATISTIK ÖVER PRIVAT FONDSPARANDE TILL PENSION

%	2020	2018	2016	2014	2012
Pensionsspar i fonder privat	32	38	48	50	42
VIA					
IPS/privat fondförsäkring	20	20	46	53	42
Direktägda fonder/Kapitalförsäkring/ISK	44	24	27	24	22

[11] https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/garantipension-om-du-har-lag-pension
[12] Pensionsmyndigheten.se Eget sparande till pensionen
[13] https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/tjanstepension/det-har-ar-tjanstepension
[14] https://www.fondbolagen.se/globalassets/faktaindex/studier-o-undersokningar/fondspararundersokningen/fondspararundersokning-2020.pdf

%	TOTAL	MÄN	KVINNOR	18-33	34-50	51-64	65-76
Känner behov av att komplettera pensionen med privat sparande	47	43	50	67	63	46	8
Känner inget behov	33	39	27	23	30	45	30
Vet ej	5	6	5	10	6	6	0
Är pensionär, ej aktuellt	15	12	18	-	1	3	61

	2020	2018
Känner behov av att komplettera pensionen med privat sparande	47	47
Känner inget behov	33	36
Vet ej	5	5
Är pensionär, ej aktuellt	15	12

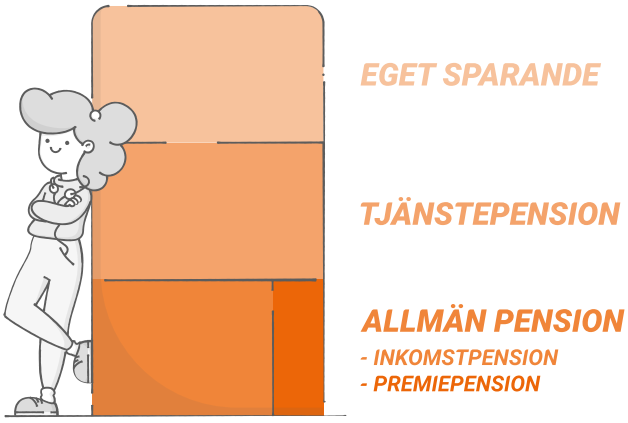
I en nyligen genomförd undersökning som Fondbolagens förening KantarSifo låtit göra så sjunker andelen som pensionsparar privat i fonder. Förra året var det endast 32 procent av de intervjuade som pensionssparar i fonder privat medan motsvarande siffra 2014 var 50 procent. En slutsats är att den försämrade avdragsrätten har resulterat i att 16 procent slutat spara privat till pension i fonder. Det ger att nästan 70 procent inte har något privat fondsparande till pension[14].

Nästan varannan kände ett behov av att komplettera pensionen med ett privat pensionsparande i fonder (47 procent) år 2020 och över två tredjedelar i åldersgruppen 18-33 (67 procent)[15].

ETT ÖKAT PRIVAT PENSIONSPARANDE KRÄVS

Enligt Pensionsmyndigheten kan de som är födda på 80-talet räkna med en pension (allmän och tjänstepension) som är cirka 55 procent av slutlönen när de går i pension. Enligt en rapport från Eurostats så riskerar 18,1 procent av Sveriges 65+åringar att hamna i fattigdom. Detta är högre än EU-genomsnittet på 16,9 procent[16]. Trots arbete och inbetalad skatt i ett helt liv så riskerar nästan var femte svensk att hamna i fattigdom i samband med pensionen.

Därför menar Bolaget att illustrationen av pensionspyramiden ger en felaktig bild och lockar folk att tro att det egna sparandet inte visar vikten fullt ut av ett eget sparande och dess betydelse för pensionens storlek. Det är enligt Bolagets uppfattning genom det privata sparandet som individen kan påverka storleken på den framtida pensionen. Därför skulle Bolaget hellre se att den traditionella pensionspyramiden[17] görs om och illustreras som en cylinder för att bättre visa det ökade behovet av privat pensionssparande, se illustration;



[15] ibid
[16] https://ec.europa.eu/eurostat/tgm/table.do?tab=table&init=1&language=en&pcode=tespn050&plugin=1
[17] https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/allman-pension

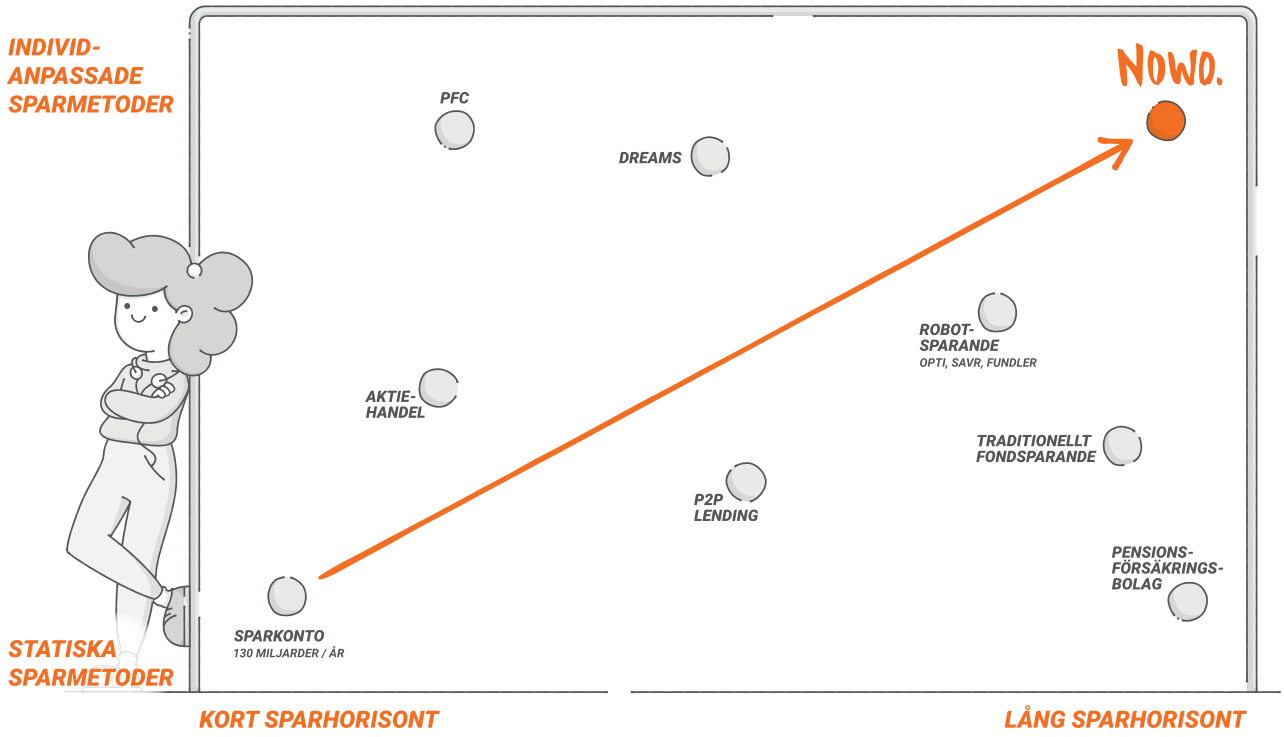
MARKNADSFÖRINGSSTRATEGI

Bolaget fokuserar på digitala kanaler vilket är den kortaste vägen till konvertering av kunder och ett för bolaget bra sätt för att kunna mäta Bolagets marknadsföringsinsatser och optimera den i realtid. Bolaget hörsammar trender inom digital marknadsföring och kommer fortsatt att satsa på rörligt material som premieras av de stora sociala plattformarna. Bolaget arbetar även med trovärdiga influencers och andra kreatörer i syfte att förmedla Bolagets budskap i respektive följarskaror.

Bolagets PR-arbete fokuserar på att ta en alltmer ledande roll i samtalet kring pension och eget privat sparande. Bolagets avsikt är att göra detta genom att knyta till sig nyckelpersoner inom området och inleda samarbete med flera av de större nätverken kring sparande i syfte att bli en central del i det dagliga samtalet. Genom transparens kommer det att bli tydligt att Bolaget står på medlemmens sida.

SÅ SÄRSKILJER SIG NOWO FRÅN BEFINTLIGA AKTÖRER

Bolagets produkt har visat sig passa bra för identifierade målgrupper och skiljer sig mot andra befintliga aktörer genom Bolagets produkterbjudande. Bolaget är enligt styrelsens uppfattning den enda aktören som erbjuder ett automatiskt fondsparande för pensionen direkt kopplat till sin konsumtion. Vid varje spartransaktion får medlemmen en notis som både bekräftar transaktionen och visar ett prognostiserat framtida värde för hur mycket som sparandet förväntas bli vid pension som en uppmuntran och klapp på axeln.
Konkurrensen kring svenskarnas sparande är stor och består främst av traditionella aktörer som banker och försäkringsbolag samt nya aktörer som nischade bolag inom fintech. Bolag som specialiserat sig på medellångt och långsiktigt sparande både via sparkonto och kapitalplacering. Många aktörer inom området sparande lägger stora investeringar på marknadsföring i syfte att få ta del av de stora belopp som varje år är tillgängliga för sparande på vanliga bankkonton. (130 miljarder 2018)[18].



[18] https://www.expressen.se/dinapengar/sparande/svenskar-sparar-mycket-men-manga-sparar-fel/

Inom segmentet sparande finns det en mängd olika aktörer. Om man bortser från storbankernas verktyg för privatsparande finns en mängd sparaktörer vars verksamhet mer eller mindre konkurrerar med Bolaget.

DIREKTA KONKURRENTER

Som direkta konkurrenter har Bolaget identifierat aktörerna PFC, Qapital och Revolut. Det aktörerna har gemensamt är att de byggt en plattform med utgångspunkt i en användarvänlig och pedagogisk applikation ("App"). I Appen kan användaren justera mängd och tidshorisont för sitt sparande där man som användare sedan kan se hur mycket sparandet slutligen beräknas uppgå till efter utsatta parametrar och regler. Revolut erbjuder kredit/ betalkort från MasterCard medan Qapital erbjuder betalkort från Visa.

PFC

Företaget utvecklar en mobil banktjänst i form av mobilappen PFC, som tillhandahålls till slutkunder (privatpersoner) på den svenska marknaden. Syftet med tjänsten är att aktivt hjälpa och inspirera kunderna till att få koll på sina pengar och spara för att nå sina mål. I appen kan du som användare nyttja flera olika funktioner som att dela på en faktura, sätta mål och hantera ett debetkort med mastercardfunktion. Du kan också välja om du vill prenumera på bolagets premiumtjänst som ger dig fler tjänster. 2019 uppgick PFC Technology Abs intäkter till cirka 25,4 MSEK med ett negativt rörelseresultat på cirka 47,4 MSEK och en balansomslutning på cirka 57,8 MSEK[19].

QAPITAL

Företaget utvecklar en mobil banktjänst i form av mobilappen Qapital, som än så länge, genom dotterbolaget Qapital, Inc. tillhandahålls till slutkunder (privatpersoner) på den amerikanska marknaden. Syftet med tjänsten är att aktivt hjälpa och inspirera kunderna till att spara och att nå sina finansiella mål samt att inspirera till en bättre privatekonomi. För att få tillgång till Qapitals plattform behöver man som användare bli medlem och betala en abonnemangsavgift som skiljer sig mellan de tre olika nivåerna Qapital erbjuder. Pengar överförs från användarens konto till användarens sparkonto hos Qapital när specifika regler uppfyllts. Reglerna sätts av användaren och kan exempelvis vara att vid köp av en fika så avrundas summan uppåt till närmaste tiotal, där överskottet överförs till användarens sparkonto hos Qapital. Det finns även möjlighet i appen att en automatisk överföring motsvarande ett förutbestämt belopp automatiskt överförs i samband med insättning av lön[20]. 2019 uppgick Qapitals intäkter till cirka 86,9 MSEK med ett negativt rörelseresultat på cirka 157,5 MSEK och en balansomslutning på cirka 57,8 MSEK[21].

REVOLUT

Revolut grundandes under 2015 och innehar tillstånd från den brittiska motsvarigheten till svenska Finansinspektionen att bedriva bankverksamhet som ett så kallat "Electronic Money Institut" (eller "E-pengar Institution" på svenska). Utöver att tillhanda möjligheten för användaren olika betalmöjligheter oavsett valuta, verktyg för att växla valutor samt exponering gentemot kryptovalutor, tillhandahåller även Revolut möjligheten för användaren av Revolut Card att spara pengar vid varje köp. Användaren sätter specifika regler som innebär att exempelvis ett köp avrundas uppåt och överskottet överförs till användarens Revolutkonto där pengarna investeras baserat på användares preferenser och tidshorisont. Revolut har även flera samarbetsavtal som innebär att användaren erhåller cashback vid köp hos specifika återförsäljare. Revolut har fler än 12 miljoner privatkunder, över 500 företagskunder och är verksamma i 35 länder runtom i världen. År 2019 uppgick Revoluts intäkter till cirka 162,7 MGBP, motsvarande cirka 1,78 miljarder SEK med ett negativt rörelseresultat om cirka 106,8 TGBP, motsvarande cirka 1,17 miljarder SEK.[22]

INDIREKTA KONKURRENTER

Som indirekta konkurrenter har Bolaget identifierat bland annat Optise, Fundler och Lysa. De nämnda aktörerna erbjuder inte, till skillnad från NOWO, Revolut och Qapital, ett Visa- eller Mastercard som möjliggör för användaren att spara pengar vid varje transaktion genom exempelvis avrundning uppåt. Optise, Fundler och Lysa erbjuder istället en mobilapplikation med pedagogiska illustrationer och sk robotrådgivning och användarvänligt gränssnitt.

[19] https://www.hitta.se/f%C3%B6retagsinformation/pfc+technology+ab+(publ)/5568513112
[20] https://uk.pcmag.com/personal-home/72438/qapital-for-iphone [2020-10-19]
[21] https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/allman-pension
[22] https://www.securities.io/wp-content/uploads/2020/08/Revolut-Annual-Report-2019.pdf

OPTISE

Optise erbjuder en oberoende rådgivning och diversifierade fondportföljer för användaren. Optise bedriver värdepappersrörelse innefattande mottagande och vidarebefordran av order i fråga om finansiella instrument, investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument och utarbetande och spridning av investerings- och finansanalyser avseende finansiella instrument, samt utvecklar och underhåller mjukvara för ovanstående syfte. Användaren ansluter sig som medlem till Optise och får tillgång till appen som laddas ner till smarttelefonen. För att komma igång och sätta in pengar kopplar användaren ett bankkonto till portföljkontot på Optise. Sedan besvarar man som ny användare på ett par frågor för att få rekommendation på vilken portfölj som lämpar sig bäst[23]. År 2019 uppgick Optise:s intäkter till cirka 1,2 MSEK med ett negativt rörelseresultat om cirka 16,3 MSEK och en balansomslutning om cirka 48,1 MSEK[24].

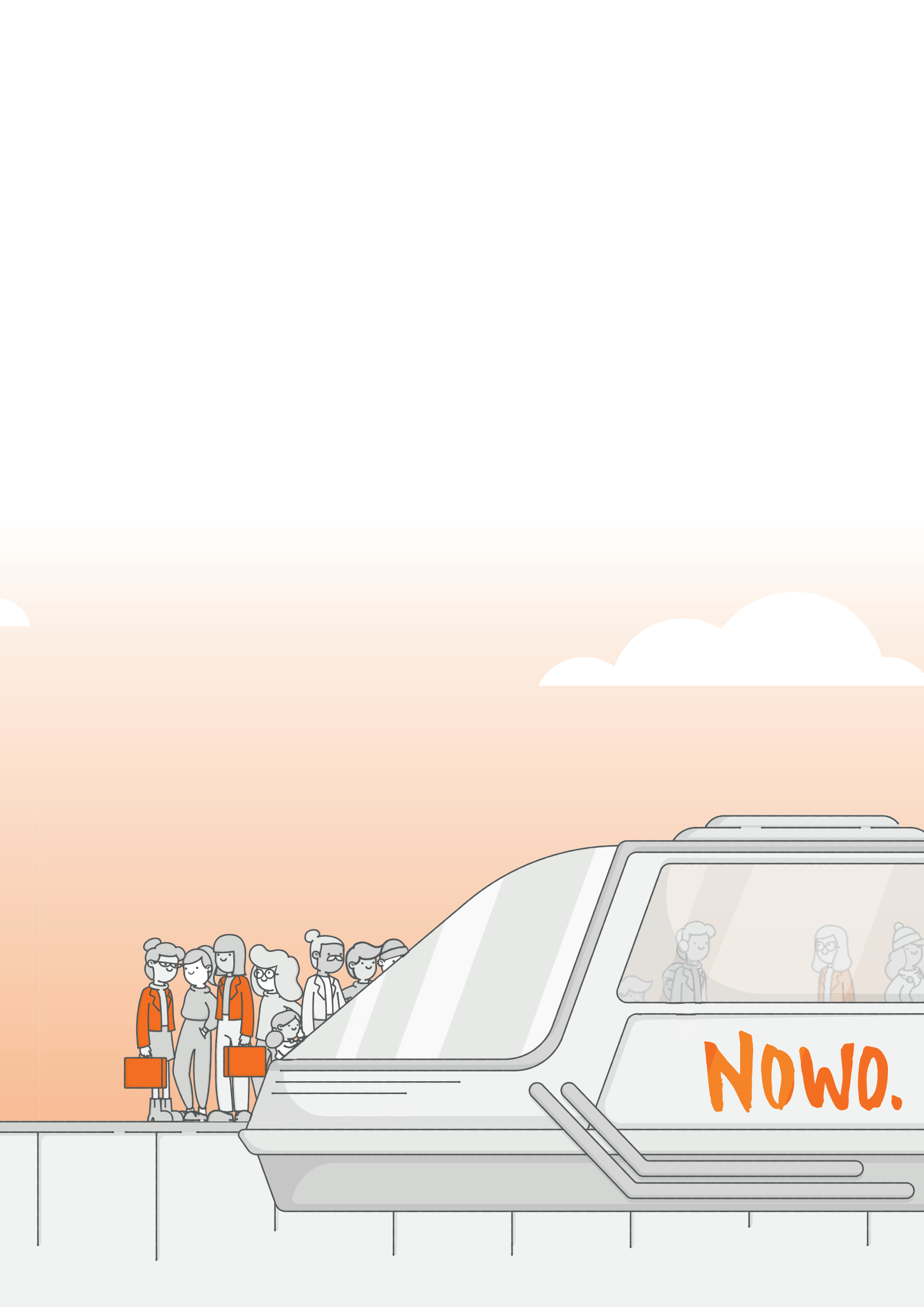
FUNDLER

Fundler registrerades 2015 och bedriver sedan dess investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument samt utförande av order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag. Fundler är en digital fondrobot som hjälper användaren att sätta pengar i arbete, med hög precision och låg avgift. Beroende på användarens risknivå och investeringshorisont blir man rekommenderad en portfölj som lämpar sig bäst. Som användare ansluter man sig till Fundler och startar sitt sparande genom att ladda ner appen till smarttelefonen eller använder sig av plattformen på webben. Användaren sätter in pengar till sitt konto hos Fundler genom Swish eller genom att koppla sitt bankkonto till Fundler. Insättningar och uttag sker kostnadsfritt[25]. År 2019 uppgick Fundlers intäkter till cirka 2,3 MSEK med ett negativt rörelseresultat om cirka 20,8 MSEK och en balansomslutning om cirka 8,5 MSEK[26].

LYSA

Lysa förvaltar sina kunders kapital genom en transparant och digital kapitalförvaltning, som direkt distribueras online på bolagets hemsida. Utifrån kundens individuella förutsättningar och risktolerans maximeras kundens avkastning till en låg kostnad. För att erbjuda ett individanpassat sparande för Lysas kunder förvaltar Lysa tre värdepappersfonder som administreras av ISEC Services AB[27]. Som ny kund och användare besvarar man ett antal frågor som sedan gör en individanpassad bedömning över investeringshorisont och risknivå. Vid varje insättning genomförs investering automatiskt. Till skillnad från NOWO, Fundler, Optise, Revolut och Qapital är Lysas plattform byggd primärt för webben med en responsiv mobilsida[28]. År 2018 uppgick Lysas intäkter till cirka 1,5 MSEK med ett negativt rörelseresultat om cirka 10,9 MSEK och en balansomslutning om cirka 43,7 MSEK[29].

[23] https://www.opti.se/faq#hur-investerar-ni-mina-pengar
[24] https://www.allabolag.se/5569899932/handelser
[25] https://fundler.se/sa-fungerar-fundler/
[26] https://www.allabolag.se/5590020672/bokslut
[27] https://lysa.se/sa-fungerar-det
[28] https://blogg.lysa.se/smart-sparande-ar-inte-spannande/
[29] https://www.allabolag.se/5590280821/lysa-ab


NOWO.

FINANSIELL ÖVERSIKT

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den utvalda historiska finansiella informationen för 2020 som redovisas i detta avsnitt är hämtad från den reviderade koncernredovisningen för NOWO. Den utvalda finansiella informationen för 2019 avser den koncern som uppstod i mars 2019 då dotterbolaget Affiligreat AB bildades. Den reviderade årsredovisningen för Nowonomics 2019 innehåller ingen koncernredovisning. Årsredovisningen för dotterbolaget Affilligreat AB för 2019 har granskats av NOWO:s revisor i enlighet med ISA 800. Upprättad koncernredovisning för 2019 som presenteras i detta avsnitt är översiktligt granskad i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410.

Revisionsberättelse för årsredovisningen 2020 och 2019 införlivas genom hänvisning. Granskningsintyg avseende Affiligreat AB:s årsredovisning för 2019 samt upprättade koncernredovisningar införlivas genom hänvisning.

Ingen annan information i Informationsmemorandumet 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 totalsiffra.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy. NOWO är ett tillväxtbolag och har inte sedan dess bildande lämnat utdelning till aktieägare. För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera utveckling, tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning förrän Bolaget kan ge en uthållig och god lönsamhet och ett starkt, positivt kassaflöde.

REDOVISNINGSSTANDARD

Årsredovisningen för 2020 och 2019 är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för första halvan av 2020 och 2019 som är införlivad genom hänvisning är upprättad enligt årsredovisningslagen. Redovisningsprincipen är oförändrad mellan den avgivna årsredovisningen för 2020 och 2019.

RESULTATRÄKNING	2020/01/01-12/31	2019/01/01- 12/31
Nettoomsättning	3 159 193	1 772 288
Aktiverat arbete för egen räkning	570 000	273 090
Övriga rörelseintäkter	570 846	76 002
Summa intäkter	4 300 039	2 121 379
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-12 487 114	-14 523 988
Personalkostnader	-4 599 382	-4 311 265
Avskrivningar	-1 728 328	-1 445 258
övriga intäkter/kostnader (FX)	0	-10
Summa kostnader	-18 814 824	-20 280 522
Rörelseresulat	-14 514 784	-18 159 142
Resultat från finansiella poster	-64 643	-367 420
Resultat efter finansiella poster	-14 579 427	-18 526 563
Resultat före skatt	-14 579 427	-18 526 563
Skatt	0	419
Periodens/årets resultat	-14 579 427	-18 526 563
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-14 555 330	-18 526 563
Resultat hänförligt till minoriteten	-24 097	0
Summa resultat	-14 579 427	-18 526 563

BALANSRÄKNING	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för anläggningstillgångar	2 663 719	3 701 281
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och Mark	120 766	241 532
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra värdepapper		
Andra långfristiga fordringar	200 312	190 312
Summa anläggningstillgångar	2 984 797	4 133 125
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	73 729	178 248
Skattefordran	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Övriga fordringar	0	6 495 831
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 641 642	3 824 656
Likvida medel	4 980 912	910 414
Summa omsättningstillgångar	8 696 282	11 409 149
SUMMA TILLGÅNGAR	11 681 079	15 542 274

SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 026 802	513 618
Ej registrerat aktiekapital	136 011	0
Fond för utvecklingsutgifter	1 382 598	2 420 160
Fritt eget kapital		
Överkursfond	100 200 949	78 589 212
Balanserad förlust	-79 905 508	-62 491 432
Minoritetens andel	-24 097	83
Årets resultat	-14 555 330	-18 527 053
Summa eget kapital	8 261 425	504 587
Långfristiga skulder		
Obligationslån	0	9 910 000
Övriga skulder	148 148	814 814
Summa långfristiga skulder	148 148	10 724 814
Kortfristiga skulder		
Kortfristig del av långfristiga skulder	444 444	0
Leverantörsskulder	1 369 039	4 022 835
Aktuella skatteskulder	30 285	32 086
Övriga skulder	598 266	110 136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	829 473	147 816
Summa kortfristiga skulder	3 271 507	4 312 872
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 681 080	15 542 274

KASSAFLÖDESANALYS	2020/01/01-12/31	2019/01/01-12/31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-14 579 427	-18 526 563
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Aktiverade utvecklingskostnader	-570 000	-273 090
Avskrivningar	1 728 328	1 445 258
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelskapital	-13 421 099	-17 354 395
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Förändring av kortfristiga fordringar	6 783 364	2 633 357
Förändring av kortfristiga skulder	-1 041 365	-1 273 380
Kassaflöde från löpande verksamheten	-7 679 100	-15 994 417
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-1 125 299
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-362 298
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-190 312
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 677 909
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	22 260 932	5 706 201
Övriga inbetalningar eget kapital	65 334	
Fondemission		210 680
Erhållna aktieägartillskott		1 789 000
Återbetalda aktieägartillskott		
Upplåning		9 910 000
Amortering	-10 576 666	-444 445
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 749 600	17 171 436
Periodens kassaflöde	4 070 500	-500 890
Likvida medel vid periodens början	910 414	1 411 304
Likvida medel vid periodens slut	4 980 914	910 414

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.	Summa	Minoritets-intresse	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	**282**	**72 904**	**-61 861**	**11 325**		**11 325**
Nyemission	21	5 686		5 707		
Fondemission	211			211		
Aktieägartillskott			1 789	1 789		
Årets resultat			-18 527	-18 527		
Utgående balans 2019-12-31	**514**	**78 590**	**-78 599**	**504**		**504**

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.	Minoritets-Summa	Totalt eget intresse	kapital
Ingående balans 2020-01-01	**514**	**78 589**	**-78 598**	**504**		**504**
Nyemission	649	21 612		22 260		22 260
Övriga förändringar			75	75		75
Årets resultat			-14 555	-14 555	-24	-14 579
Utgående balans 2020-12-31	**1 163**	**100 201**	**-92 828**	**8 237**	**-24**	**8 261**

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

RESULTATRÄKNING

NETTOOMSÄTTNING

Bolagets nettoomsättning uppgick 2020 till 3 159 TSEK jämfört med samma period föregående år då nettoomsättningen uppgick till 1 772 TSEK, motsvarande en ökning med cirka 78%. Ökningen mellan perioderna kan hänföras till provisionsintäkter från samarbetet med fondbolaget.

KOSTNADER

Bolagets rörelsekostnader uppgick 2020 till 18 815 TSEK jämfört med samma period föregående år då rörelsekostnaderna uppgick till 20 281 TSEK, motsvarande en minskning med cirka 7%. Minskningen mellan perioderna kan framförallt hänföras till lägre marknadsföringskostnader. Posten rörliga externa kostnader kan hänföras till konsultkostnader för system- och plattformsutveckling, lokalhyra och avgifter hänförliga till kort- och betaltjänster för NOWO Mastercard.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick 2020 till -14 515 TSEK jämfört med samma period föregående år då rörelseresultatet uppgick till -18 159 TSEK, motsvarande en förbättring med cirka 20%.

BALANSRÄKNING

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar uppgick per 2020-12-31 till 2 985 TSEK jämfört med 4 133 TSEK per 2019-12-31. Tillgångarna utgörs främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Byggnader och Mark avser förbättringsutgifter i hyrd kontorslokal.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets omsättningstillgångar uppgick per 2020-12-31 till 8 696 TSEK jämfört med 11 409 TSEK per 2019-12-31. Övriga fordringar uppgick per 2020-12-31 till 0 TSEK jämfört med 6 496 TSEK per 2019-12-31. Minskningen avser främst minskning av uppbokad fordran för likvid konvertibellån.

EGET KAPITAL

Det egna kapitalet uppgick per 2020-12-31 till 8 261 TSEK jämfört med 505 TSEK per 2019-12-31.

LÅNGFRISTIGA SKULDER

Långfristiga skulder uppgick per 2020-12-31 till 148 TSEK jämfört med 10 725 TSEK per 2019-12-31. Minskningen under 2020 utgjordes främst genom att 100% av konvertibellånegivarna gick med på att konvertera sitt lån till aktier där Bolaget ¬totalt tillfördes 9 910 TSEK till eget kapital.

KORTFRISTIGA SKULDER

Kortfristiga skulder uppgick per 2020-12-31 till

3 272 TSEK jämfört med 4 313 TSEK per 2019-12-31. De kortfristiga skulderna utgörs främst av leverantörsskulder, kortfristig del av långfristiga skulder samt personalrelaterade skulder, så som semesterlöneskuld, skatt och sociala avgifter för december 2020.

KASSAFLÖDE

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten

före förändringar av rörelsekapital uppgick 2020 till -13 421 TSEK jämfört samma period föregående år då kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -17 354 TSEK, motsvarande en förbättring med cirka 22 %. Det negativa kassaflödet är hänförligt till investeringar i plattformsutveckling och marknadsföring.

KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Aktiverade utvecklingskostnader uppgick 2020 till

570 TSEK jämfört samma period föregående år då aktiverade utvecklingskostnader uppgick till 273 TSEK. Övriga kapitaliserade investeringar uppgick till 0 TSEK jämfört med samma period föregående år då investeringarna uppgick till 1 678 TSEK.

KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick 2020 till 11 749 TSEK jämfört med samma period föregående år då Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 17 171 TSEK. Erhållen finansiering 2019 utgjordes av nyemissioner och aktieägartillskott med 7 706TSEK och konvertibellån om 9 910 TSEK. 2020 konverterades konvertibellånet i en nyemission.

Väsentliga händelser av Bolagets Låne- och finansieringsstruktur sedan 31 december 2020 fram till dagen för Bolagsbeskrivningen
Efter den 31 december 2020 och fram till Memorandumets offentliggörande och godkännande har Bolaget har återbetalat det villkorade aktieägartillskottet om 1 789 000 SEK efter beslut av bolagsstämman den 26 februari 2021.

TENDENSER

Efter den 31 december 2020 och fram till Memorandumets avgivande har Corona-pandemin fortfarande en viss påverkan på världsekonomin. Effekterna på marknaden för investeringar i tillväxtbolag är att bolagsvärderingar för tillväxtbolag blir lägre samt att konkurrensen bland investerare minskar. Utöver vad som anges ovan bedömer NOWO att det inte finns några betydande kända trender.

FINANSIELL STÄLLNING

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets nettoskuldsättning per den 31 december 2020. Tabellen är justerad som om emissionen är genomförd och fulltecknad. Tabellen bör läsas tillsammans med avsnittet ”Finansiell översikt”. Tabellerna är inte granskade av Bolagets revisor. De angivna summorna är angivna i TSEK om inget annat anges.

RÖRELSEKAPITALSFÖRKLARING

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets aktuella behov. Med ”aktuella behov” avses det uppskattade rörelsekapitalsbehovet under tolv månader från datumet för Memorandumet. Bolagets behov av ytterligare kapital vid avgivandet av detta Memorandum uppgår till cirka 11,5 MSEK för att kunna realisera lagd verksamhetsplan för de kommande tolv månaderna. Det prognostiserade minskade rörelsekapitalsbehovet härrör sig från omförhandlade och avslutade leverantörssamarbeten.

Det är vidare styrelsens bedömning att Bolaget vid fullteckning av Erbjudandet tillförs tillräckligt rörelsekapital för att täcka det aktuella behovet samt för planenlig utveckling av verksamheten och kundstocken. Därmed kommer det inte finnas behov av ytterligare kapitalanskaffningar under den närmaste tolvmånadersperioden såvida inte verksamhetsutvecklingen och tillväxten på kundstocken medför en upptrappning i utveckling- och marknadsföringskostnader.

I händelse av att Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget att behöva utvärdera ytterligare alternativa finansieringskällor såsom riktade emissioner, lån eller liknande.

I det fall Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kan Bolaget komma att behöva driva sin verksamhet i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Detta skulle i förlängningen kunna medföra negativa finansiella effekter för både Bolaget och dess aktieägare.

SKULDSÄTTNINGSTABELL

(A) Kassa	**0**
(B) Likvida medel (inkl. checkräkningskredit)	4 980 912
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) S:A Likviditet (A)+(B)+(C)	**4 980 912**
(E) Kortfristiga fordringar	3 715 370
(F) Kortfristiga bankskulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	444 444
(H) Andra kortfristiga skulder, icke räntebärande	4 616 063
(I) S:A Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	**5 060 507**
(J) Netto kortfristiga nettoskuldsättning (I)-(E)-(D)	**-3 635 775**
(K) Långfristiga banklån, räntebärande	148 148
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga lån, icke räntebärande	0
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	**148 148**
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	**-3 478 627**

No Worries

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	INVALD	INNEHAV AKTIER	INNEHAV TECKNINGSOPTIONER
Sven Estwall	Styrelseordförande	1957	2015	11 200	44 956
Sten Andersen	Styrelseledamot	1965	2015	163 900	108 111
Pingis Berg-Hadenius	Styrelseledamot	1978	2021	0	31 111
Pernilla Hurtig	Styrelseledamot	1970	2020	0	31 111

SVEN ESTWALL, STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2016

Sven har studerat Ekonomi och marknadsföring vid Växjö Högskola och har en mångårig erfarenhet av ledande befattningar inom Bank - och Finans. Sven har haft ledande positioner i Föreningsbanken, MasterCard International, Visa Europe, ICA Banken och SEB. Under de senaste sex åren har Sven varit knuten till NFT Ventures och aktivt deltagit i utvecklingen i ett flertal FinTech bolag. Utöver de operativa uppdragen har han en mångårig erfarenhet av styrelsearbete framförallt från de finansiella marknaderna.

PÅGÅENDE OCH AVSLUTADE UPPDRAG UTÖVER NUVARANDE UPPDRAG PÅ NOWONOMICS AB

UPPDRAG	BEFATTNING	PERIOD
Plexian	Styrelseledamot	2019-2020
LeaseOnline Sweden AB	Styrelseordförande	2016-2019
PFC Technology AB (publ)	Styrelseordförande	2015-2019
Grace Sverige AB	Styrelseledamot	2020-pågående
LeaseOnline Sweden AB	Styrelseledamot	2019-pågående
Sven Estwall Consulting AB	Styrelseledamot	2014-pågående
Direkto AB	Styrelseledamot	2018-2020
Kortio AB	Styrelseledamot	2015-2019
Nowonomics AB (publ)	Verkställande direktör	2015-2016
Bostadsrättsföreningen Gardisten 10	Styrelseledamot	2002-2016
Toredo AB	Styrelsesuppleant	2017-2017
Axeltorps Kapital AB	Styrelsesuppleant	2008-pågående

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

STEN ANDERSEN, STYRELSELEDAMOT SEDAN 2015

Sten har studerat till Civilekonom vid Lunds Universite och har över 25 års erfarenhet av företagsledning och har såväl startat egna bolag, såväl som verkat i ledande positioner inom storbolag som WPP, Unilever och ATG. Under en period var Sten en uppmärksammad reklam- och webb-byråchef inom internationella nätverk, och fungerade parallellt med VD-skapet som strategic advisor åt exempelvis McDonald's, Statoil, SAS, Folkpartiet, Georgia Pacific och en rad kända varumärken inom främst Retail och FMCG.

PÅGÅENDE OCH AVSLUTADE UPPDRAG UTÖVER NUVARANDE UPPDRAG PÅ NOWONOMICS AB

UPPDRAG	BEFATTNING	PERIOD
Quartiers Properties AB (publ)	Styrelseledamot	2017-pågående
Kanal 75 AB	Styrelseledamot	2014-pågående

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

PERNILLA HURTIG, STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020

Pernilla Hurtig är diplimerad marknadsekonom vid IHL och styrelseledamot i Bolaget sedan 2020. Pernilla Hurtig över 30 års erfarenhet från försäljning och med över 20 års erfarenhet från bank och finans. Hon har bred erfarenhet av försäljning, kort, produktutveckling, lojalitet- och kundrelationer med befattningar i Färskvarubranschen, Nordea, Marginalen Bank och Resurs Bank. Hon innehar för närvarande en roll som affärsutvecklare på Verisec International AB.

PÅGÅENDE OCH AVSLUTADE UPPDRAG UTÖVER NUVARANDE UPPDRAG PÅ NOWONOMICS AB

UPPDRAG	BEFATTNING	PERIOD
Hurtig Horses AB	Styrelseledamot	2014-pågående

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

PINGIS BERG-HADENIUS, STYRELSELEDAMOT SEDAN 2021

Pingis Hadenius har en civilekonomexamen och stor kunskap kring aktiemarknaden genom sin tid i finansbranschen samt som utbildningsansvarig i flera aktieföreningar. Pingis är en entreprenör och har grundat flera bolag bland annat Löwengrip Beuty, Flattered Nordic Tech House och Economista. Hon har bland annat skrivit två böcker om ekonomi och aktier. I tre år drev hon Economista podcast och Pingis var ekonomiexpert på TV4.

PÅGÅENDE OCH AVSLUTADE UPPDRAG UTÖVER NUVARANDE UPPDRAG PÅ NOWONOMICS AB

UPPDRAG	BEFATTNING	PERIOD
Hemply Balance Holding AB (publ)	Styrelseordförande	2020-pågående
Economista Sweden AB	Styrelseordförande	2017-pågående
Villanella Ventures AB	Styrelseordförande	2015-pågående
ISPI Holding AB	Styrelseordförande	2014-pågående
SaveAholic AB	Styrelseledamot	2020-pågående
NextCell Pharma AB	Styrelseledamot	2020-2020
Villanella Ventures AB	Styrelseledamot	2013-2015
Vulvaverket AB	Styrelsesuppleant	2020-pågående
Friendtivity AB	Styrelsesuppleant	2017-2019
ZUG AB	Styrelsesuppleant	2017-2018

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

RUTGER SELIN, VD SEDAN 2016

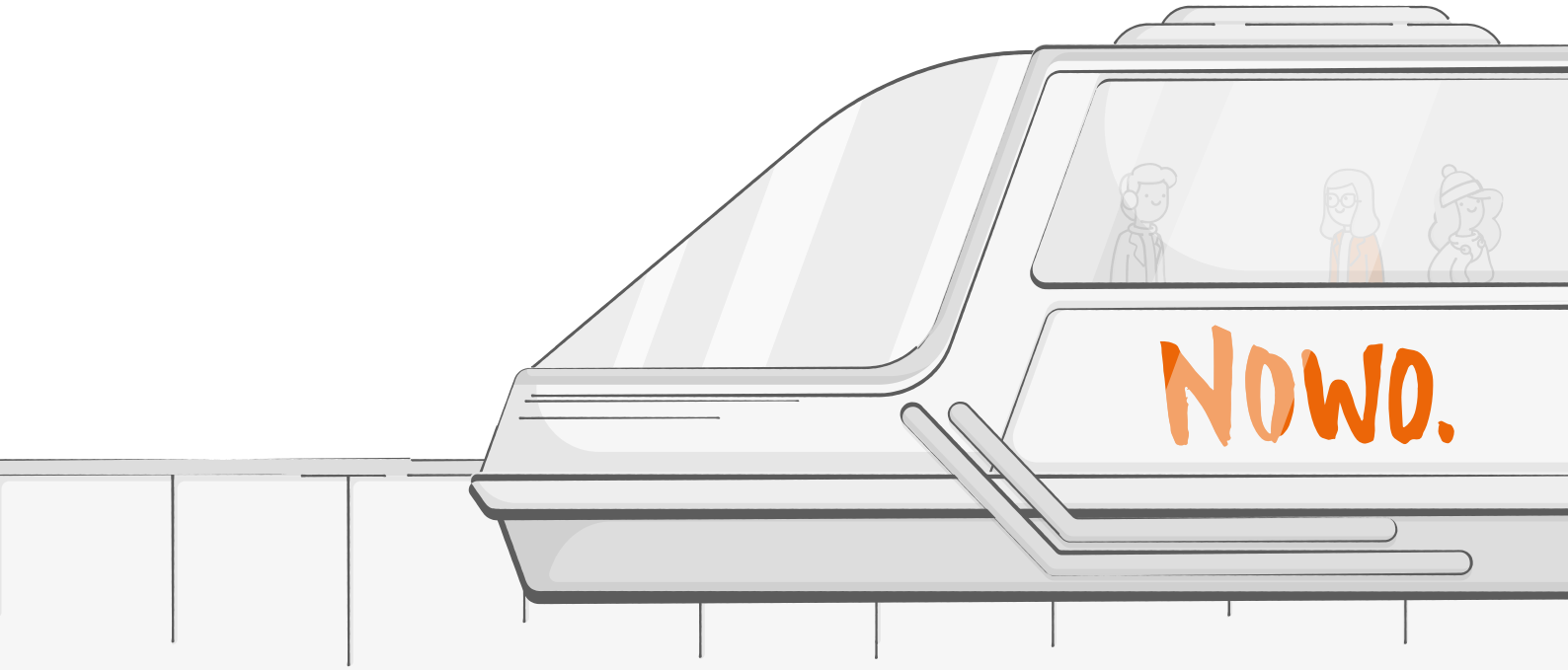
Rutger har studerat RMI Berghs School of Echonomics och är Diplomerad Marknadsekonom. Rutger har lång erfarenhet från den finansiella marknaden och började sin yrkeskarriär på Handelsbanken år 1989. Efter 17 år rekryterades han till den schweiziska banken EFGs bankfilial i Sverige som COO. 2012 antog han rollen som tf VD och Business Developer på SPP Spar AB och var med och etablerade värdepappersbolag.

PÅGÅENDE OCH AVSLUTADE UPPDRAG UTÖVER NUVARANDE UPPDRAG PÅ NOWONOMICS AB

UPPDRAG	BEFATTNING	PERIOD
Affiligreat AB	Styrelseordförande/Verkställande direktör	2019-pågående
SPP Spar AB	tf VD	2013-2015

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

NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	INVALD	INNEHAV AKTIER	INNEHAV TECKNINGSOPTIONER
Rutger Selin	Extern VD	1968	2016	10 000	53 088



REVISOR

Vid ordinarie bolagsstämma den 26 februari 2021 valdes Grant Thornton Sweden AB (Sveavägen 20, 111 57 Stockholm) som revisionsbolag med Marcus Jonasén som huvudansvarig revisor. Marcus är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Revisorn är vald fram till och med ordinarie bolagsstämma år 2022. Grant Thornton Sweden AB har varit Bolagets revisor sedan 2016.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Nowos styrelse och ledande befattningshavare i TSEK för räkenskapsåret 2020 respektive 2019. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems avträde av tjänst.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

Utöver vad som framgår nedan så har ingen i Bolagets styrelse eller personer i ledande befattning varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren.

NAMN (TSEK)	Styrelsearvoden/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner (tjänstebil)	Pensions-kostnader	Aktierelat-erade-ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Sven Estwall	134	-	-	-	-	-	134
Sten Andersen	67	-	-	-	-	-	67
Andreas Bonnier	67	-	-	-	-	-	67
Rutger Selin	782	-	-	70	-	-	852
Pernilla Hurtig	0						0

NAMN (TSEK)	Styrelsearvoden/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner (tjänstebil)	Pensions-kostnader	Aktierelat-erade-ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Sven Estwall	125	-	-	-	-	-	125
Sten Andersen	63	-	-	-	-	-	63
Andreas Bonnier	63	-	-	-	-	-	63
Rutger Selin	911	-	-	70	-	-	981
Pernilla Hurtig	0						0

VILLKOR & ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktas till institutionella investerare och allmänheten i Sverige. Erbjudandet omfattar högst 1 200 000 nya Aktier och 1 200 000 vederlagsfria Teckningsoptioner ("Unit"). Vid full teckning kommer Bolaget tillföras högst cirka 14,4 MSEK före emissionskostnader. Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet beräknas uppgå till omkring 0,9 MSEK.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 12 SEK per Unit, vilket motsvarar 12 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 12 SEK per Aktie, vilket motsvarar en pre-money värdering av aktievärdet om cirka 80,7 MSEK, utgör en rimlig värdering av Bolaget.

ÖVERTILLDELNINGSOPTION

Syftet med Övertilldelningsoptionen är 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. Detta görs genom en eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet, då styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i Bolaget den 2 december 2020, kan besluta om att emittera högst 180 000 aktier och 180 000 Teckningsoptioner, motsvarande högst (15) procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas kan Bolagets aktiekapital komma att öka med ytterligare högst 31 107,42 SEK och tillföra Bolaget ytterligare kapital om högst cirka 2,1 MSEK före emissionskostnader. Teckningskursen i Övertilldelningsoptionen uppgår till 12 SEK per aktie och grunden för teckningskursens bestämmande är den teckningskurs som gäller för Erbjudandet. För undvikande av missförstånd ska Styrelsen endast äga rätt att utnyttja Övertilldelningsoptionen under förutsättning att Erbjudandet övertecknats efter avslutad teckningsperiod enligt nedan. Emission av Units genom utnyttjande av Övertilldelningsoptionen ska anses ingå i nyemissionen och således inte utgöra ett separat emissionsbeslut.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

En (1) Teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av Teckningsoptioner ska ske i enlighet med villkoren för Teckningsoptionerna under perioden 2 maj 2022 till och med den 16 maj 2022 till en teckningskurs om 16 SEK per aktie.

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

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av Units i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 11 mars 2021 till och med den 25 mars 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 25 mars 2021, genom pressmeddelande. Tilldelning av Units är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.
Teckning kan enbart ske i Units och således inte av Aktier eller Teckningsoptioner var för sig.

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 6 728 500 aktier till 7 928 500 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 15,14 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet). Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen ökar antalet aktier från 7 928 500 aktier till 8 108 500 aktier, motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 2,22 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Övertilldelningsoptionen).

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna i erbjudandet ökar antalet aktier med 1 200 000 stycken och aktiekapitalet med 207 382,83 SEK. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoption ökar antalet aktier med 180 000 stycken och aktiekapitalet med 31 107,42 SEK. Vid ett fulltecknat Erbjudande, fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen samt vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer den totala utspädningen att uppgå till cirka 29,09 procent.

TILLVÄGAGÅNGSSÄTT VID ANMÄLAN

Anmälan gällande teckning av Aktier och Teckningsoptioner ska omfatta lägst 600 Units, motsvarande 7 200 SEK. Det föreligger ingen övre gräns för anmälan. Anmälan om önskan att teckna Units i Erbjudandet ska ske genom att en korrekt ifylld och undertecknad anmälningssedel inges till Mangold Fondkommission under anmälningsperioden genom någon av nedan alternativa tillvägagångssätt:
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: NOWO, 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 ifylld 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 2018. 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 Memorandum finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.nowo.se) och på Mangolds webbplats (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.

Ifylld anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 CET den 25 mars 2021 Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen av anmälningsperioden.

KONTON/DEPÅER MED SPECIFIKA REGLER

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

TILLDELNINGSPRINCIP

Tilldelning av Units beslutas av Styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold Fondkommission AB. Primärt syfte är att uppnå erforderlig spridning av ägandet för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel i Bolagets aktie på Marknadsplatsen. Tilldelning av units är inte beroende av när under anmälningsperioden 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 29 mars 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 dagar efter utsänd avräkningsnota enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan Units 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 i Bolaget har beslutat om att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nordic SME i anslutning till Erbjudandet. Första dag för handel i Bolagets aktie är preliminärt bestämt till den 7 april 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 29 mars 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.nowo.se).

RÄTT TILL UTDELNING

Aktier vilka tecknats i Erbjudandet 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 NOWO, samt att NOWO:s 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 25 mars 2021. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för units 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 Units till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av Units 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 6 728 500 aktier och cirka 86 procent av antalet aktier med antagande om att Erbjudandet blir fulltecknat. För information avseende befintliga aktieägare, se avsnittet "Ägarförhållanden och större aktieägare".

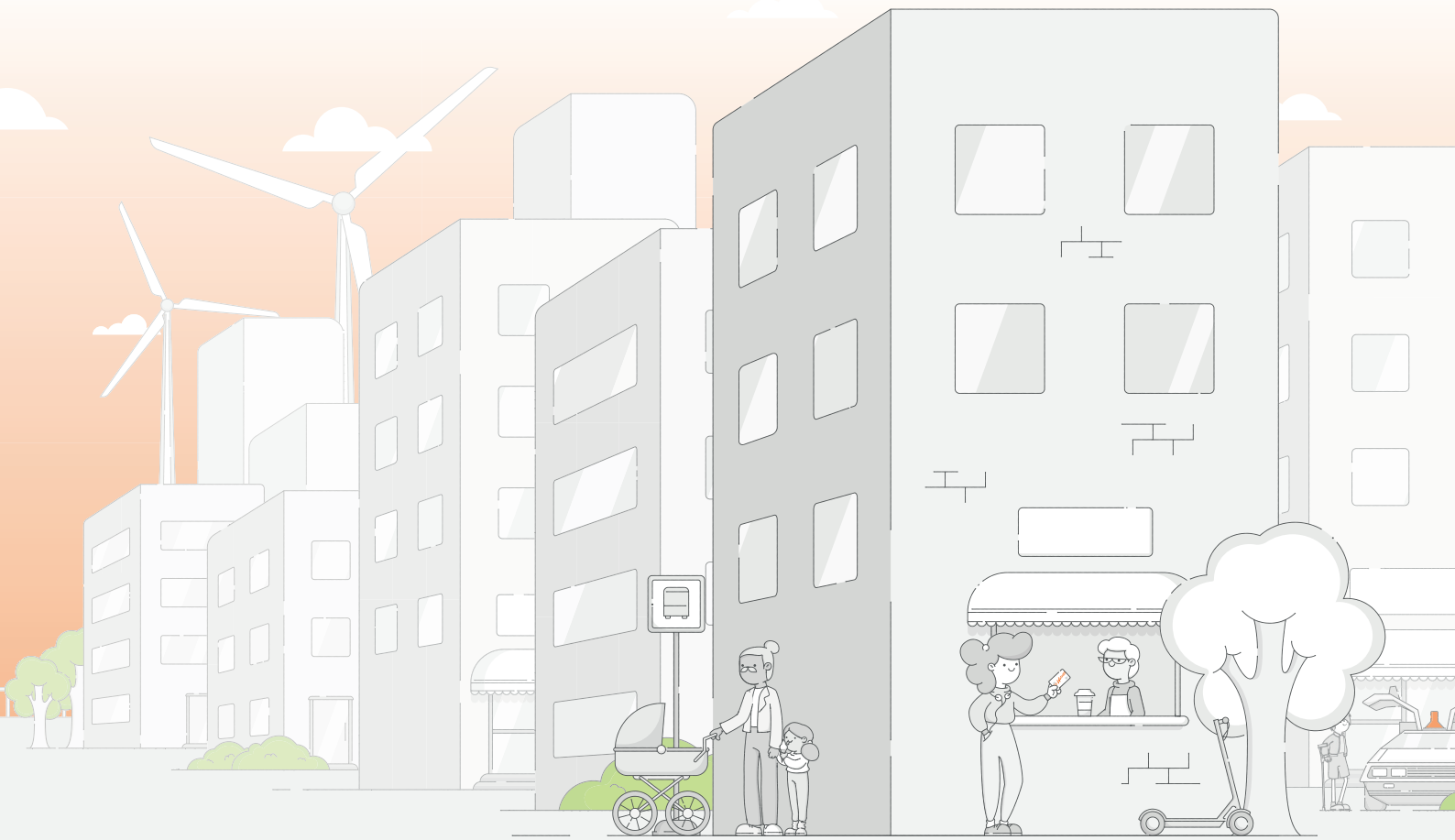
Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Undantag från lock up får göras enligt villkoren och som en accept av ett offentligt uppköpserbjudande enligt lagen (2006:451) om offentliga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

AKTIELÅN

Mangold har erhållit ett lån om 1 380 000 aktier i Bolaget från Egonomics AB i syfte att påskynda leverans av tecknade aktier i samband med Erbjudandet. Aktielånet kommer återställas efter att emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16 2021.

TECKNINGSÅTAGANDE

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare och nya investerare om totalt cirka 9 MSEK, motsvarande cirka 62,9 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning eller kompensation utgår för de som lämnat teckningsåtagande. Teckningsåtagande är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Bolaget. Notera att tilldelning av Units i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande. För information avseende teckningsåtagande, se avsnittet "Teckningsåtagande".



BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), NGM:s regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

NOWO är ett publikt aktiebolag och har att iaktta svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551), och de regler och rekommendationer samt god sed på aktiemarknaden enligt självreglering som kommer att följa av noteringen av Bolagets aktie på Nordic SME. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det Bolagets bolagsordning som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagets bolagsordning framgår i sin helhet under avsnittet ”Bolagsordning”.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för Bolagsstyrning (”Koden”) ska tillämpas för bolag vars aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad i Sverige. Nordic SME utgör inte en reglerad marknad och Bolaget har därför inget krav på sig att följa Koden även efter Noteringen. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis förutom i de delar Bolaget anser vara relevanta. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer Bolaget att tillämpa den fullt ut.

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 sex bankdagar 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.

STYRELSEN OCH DESS ARBETE

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

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

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

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt övriga beslutspunkter vid behov.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Bolagets verkställande direktör sedan 2016 är Rutger Selin. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta den löpande förvaltning i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar från tid till annan. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" ovan.

UTSKOTT

Styrelsen har prövat frågan huruvida särskilda kommittéer avseende revision och ersättningsfrågor bör inrättas. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att dessa frågor är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet.

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.

REVISORER

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Vid ordinarie bolagsstämma den 23 juni 2020 valdes Grant Thornton AB som revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Marcus Jonasén som huvudansvarig revisor.

BOLAGSORDNING

1. FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är Nowonomics AB (publ). Bolaget är publikt.

2. SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

3. VERKSAMHET

Bolaget ska marknadsföra bolagets sparplattform och dess produkter och tjänster. Bolaget ska förmedla kunder till samarbetspartners i syfte att erbjuda lösningar för att främja privat sparande, bedriva utveckling av mjukvara och system, erbjuda tjänster till e-handlare, tillhandahålla administrativa tjänster, äga och förvalta aktier och andra värdepapper samt bedriva verksamhet som är förenlig med verksamhet som nu sagts.

4. AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska vara lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

5. ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

6. AVSTÄMNINGSBOLAG

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

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdag 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 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

7. STYRELSE

Styrelsen ska bestå av lägst 4 och högst 6 styrelseledamöter med lägst 0 och högst 6 styrelsesuppleanter.
Styrelsen väljs på bolagsstämma för tiden intill nästa årsstämma.

8. REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning och räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en auktoriserad revisor eller ett revisionsbolag.

9. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

10. RÄTT ATT DELTA VID BOLAGSSTÄMMA

Rätt att delta vid bolagsstämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden anges i anmälan.

11. ÅRSSTÄMMA

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om;
   a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
   b. disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
   c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvode till styrelsen och revisorn.
9. Val av styrelse, revisor eller revisionsbolag.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

13. TVISTERS AVGÖRANDE AV SKILJEMÄN

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, skall den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 000 000 SEK och inte överstiga 4 000 000 SEK och antalet aktier får inte understiga 5 000 000 aktier och inte överstiga 20 000 000 aktier. Bolaget har enbart ett aktieslag. Före Erbjudandet uppgår Bolagets aktiekapital till 1 162 812,803 SEK och antalet aktier till 6 728 500. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,17 (avrundat) SEK. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Erbjudandet medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 207 382,83 SEK till sammanlagt högst 1 370 195,63 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 1 200 000 aktier till sammanlagt högst 7 928 500 aktier.

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: SE0015660840.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och således har alla aktier samma rösträtt. Bolaget är ansluten 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.

RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsningar. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

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.

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

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Av tabellen nedan framgår ägarförhållanden i Bolaget enligt uppgift från Bolagets aktiebok per den 29 januari 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Memorandumet. Antal aktieägare i Bolaget uppgick till 49 stycken per den 29 januari 2021.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER OCH RÖSTER	ANDEL KAPITAL OCH RÖSTER (%)
Egonomics AB	1 621 500	24,10 %
Mangold AB	927 300	13,78 %
Mats Invest AB	641 300	9,53 %
Capitator AB	567 400	8,43 %
Skälsö Intressenter AB	426 500	6,34 %
Aggregate Media Fund IX KB	332 300	4,94 %
Bernt Lundberg Fastigheter Lund AB	295 000	4,38 %
NFT Ventures 1 KB	285 400	4,24 %
Aggregate Media Fund VIII KB	215 500	3,20 %
Pierre Ladow	210 000	3,12 %
Övriga aktieägare	1 206 300	17,96
Totalt	**6 728 500**	**100,00%**

Nedan tabell visar ägarförhållandet efter Erbjudandet förutsatt full teckning.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER OCH RÖSTER	ANDEL KAPITAL OCH RÖSTER (%)
Egonomics AB	1 746 500	22,03 %
Mangold AB	1 093 966	13,80 %
Mats Invest AB	713 050	8,99 %
Capitator AB	629 900	7,94 %
Skälsö Intressenter AB	474 000	5,98 %
Bernt Lundberg Fastighets AB	336 666	4,25 %
Aggregate Media Fund IX KB	332 300	4,19 %
NFT Ventures 1 KB	285 400	3,60 %
Pierre Ladow	233 500	2,95 %
Aggregate Media Fund VIII KB	215 500	2,72 %
Övriga aktieägare	1 867 718	23,55 %
Totalt	**7 928 500**	**100,00%**

AKTIEKAPITALETS UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen av NOWO:s aktiekapital sedan Bolaget bildades 2014 samt den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Erbjudandet.

REGIS-TRERAT	FÖRÄNDRING	ÖKNING AV ANTAL AKTIER	TOTALTANTAL AKTIER	FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITALET	TOTALT AKTIEKAPITAL	EMISSIONS-KURS, SEK	KVOT-VÄRDE
2022[4]	Utnyttjande TO1	2 969 400	12 457 900	513 168,81	2 152 962,11	16,00	0,17
2022[3]	Utnyttjande TO1	1 380 000	9 488 500	238 490,25	1 639 793,30	16,00	0,17
2021[2]	Övertilldelningsoption	180 000	8 108 500	31 107,42	1 401 303,05	12,00	0,17
2021[1]	Nyemission	1 200 000	7 928 500	207 382,83	1 370 195,63	12,00	0,17
2021	Aktiesplit (1:100)	N/A	6 728 500	N/A	1 162 813,80		0,17
2020	Nyemission gm utnyttjande av teckningsoptioner	7 871	67 285	136 026	1 162 813	8,92	17
2020	Nyemission	550	59 414	9 505	1 026 787	6,00	17
2020	Nyemission	8 333	58 864	144 010	1 017 282	6,00	17
2020	Nyemission	20 811	50 531	359 654	873 272	4,76	17
2019	Nyemission	788	29 720	13 618	513 618	38,03	17
2019	Fondemission	0	28 932	210 618	500 000		0
2019	Nyemission	4 325	28 932	43 312	289 382	38,03	10
2018	Nyemission	2 256	24 607	22 560	246 070	38,03	10
2018	Nyemission	2 629	22 351	26 290	223 510	38,03	10
2018	Nyemission	4 976	19 722	49 760	197 220	27,13	10
2017	Nyemission	2 136	14 746	21 360	147 460	13,57	10
2017	Nyemission	5 234	12 610	52 340	126 100	13,57	10
2016	Nyemission	391	7 376	3 910	73 760	93,00	10
2016	Nyemission	1 985	6 985	19 850	69 850	70,00	10
2014	Nybildning	5 000	5 000	50 000	50 000	0,10	10

[1] Förutsatt full teckning i Erbjudandet
[2] Förutsatt full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av övertilldelningsoption
[3] Förutsatt full teckning i Erbjudandet och att samtliga Teckningsoptioner från Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier, inklusive Teckningsoptioner från övertilldelningsoptionen.
[4] Förutsatt full teckning av redan utgivna teckningsoptioner av samma serie TO1, vilka beskrivs närmare under avsnittet Konvertibla skuldebrev och teckningsoptioner

BEMYNDIGANDEN

På ordinarie bolagsstämma den 26 februari 2021 beslutade aktieägarna att bemyndiga styrelsen i Bolaget att, vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning för nyemitterade aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor. Bolagets aktiekapital och antal aktier får med stöd av bemyndigandet högst ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom bolagsordningens gränser.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att tillgodose Bolagets kapitalbehov och säkra Bolagets fortsatta verksamhet och utveckling. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission ske på marknadsmässiga villkor.
Bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 12 januari 2021.

UTDELNINGSPOLICY

NOWO har per dagen för Memorandumet inte någon antagen utdelningspolicy och har heller inte för avsikt att inom överskådlig framtid besluta om vinstutdelning. Avsikten är att utdelningsbara medel ska återinvesteras i Bolagets verksamhet för fortsatt utveckling och tillväxt. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

KONVERTIBLA SKULDEBREV OCH TECKNINGSOPTIONER

Per dagen för detta Memorandums avgivande finns 2 969 400 teckningsoptioner av serie TO1 emitterade i Bolaget. Närmare redogörelse av nämnda teckningsoptioner följer nedan:

Teckningsoptioner TO1
Bolaget har vid ordinarie stämma i februari 2021 emitterat 2 969 400 teckningsoptioner av serie TO1, dvs. samma serie som de Teckningsoptioner som ingår i den Unit som erbjuds i Erbjudandet, som riktades till 23 befintliga aktieägare i Bolaget, varav vissa även är styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, som tidigare ägde motsvarande antal teckningsoptioner i en tidigare serie som makulerades av Bolaget vid ordinarie stämma i februari 2021. Varje teckningsoption ger innehavare rätt att under tiden från och med 2022-05-02 till och med 2022-05-16 teckna 1 ny aktie till en teckningskurs om 16 SEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner TO1 kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst med högst 513 112,32 SEK och innebära en utspädning på cirka 27,25%.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har per dagen för Memorandumets avgivande totalt ett utestående incitamentsprogram vilket beskrivs närmare nedan.

	BESLUTAT ÅR	ANTAL OPTIONER	TECKNINGS-TID	TECKNING-SKURS (SEK)	ERLAGDPREMIE (SEK)	INNEHAVARE
TO1	2021	2 969 400	2022-05-02 - 2022-05-16	16	Vederlagsfritt	Befintliga aktieägare inklusive vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Teckningsoptioner TO 2020/2023
Bolaget har på extra bolagsstämma i december 2020 emitterat 280 000 teckningsoptioner som riktats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under tiden från och med 2022-12-16 till och med 2023-01-16 teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 17,64 SEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst med högst 48 384 SEK och innebära en utspädning på cirka 4,5%.

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.

UPPTAGANDE AV BOLAGETS AKTIER TILL HANDEL PÅ NORDIC SME

Bolagets styrelse har ansökt om granskning av NGM huruvida Bolaget uppfyller de krav för att listas på den oreglerade marknaden Nordic SME. NGM har den 30 mars 2021 gjort bedömningen att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav. Beräknad första dag för handel med Bolagets aktier är 7 april 2021. Bolagets aktier och teckningsoptioner kommer på Nordic SME att handlas under kortnamnet (ticker) NOWO samt NOWO TO1.

	BESLUTAT ÅR	ANTAL OPTION-ER	TECKNING-STID	TECKNING-SKURS (SEK)	ERLAGDPREMIE (SEK)	INNEHAVARE
TO 2020/2023	2020	280 000	2022-12-16 - 2023-01-16	17,67	0,5	Styrelse och ledning i NOWO

NGM

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet NOWO. 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 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 6 728 500 aktier och cirka 84,86 procent av antalet aktier med antagande om att Erbjudandet blir fulltecknat. För information gällande befintliga aktieägare, se avsnittet "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 Takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

TECKNINGSÅTAGANDE

NAMN/FIRMA	ÅTAGANDE I SEK	DATUM FÖR INGÅENDE
Mangold AB	1 999 992	2021-03-04
Egonomics AB	1 500 000	2021-03-04
Capgro	1 149 996	2021-03-04
Mats Invest AB	861 000	2021-03-04
Capitator AB	750 000	2021-03-04
Skälsö Intressenter AB	570 000	2021-03-04
Bernt Lundberg Fastighets AB	499 992	2021-03-01
Jörns Bullmarknad AB	300 000	2021-03-04
Pierre Ladow	282 000	2021-03-11
Biljon AB	249 996	2021-03-11
Bisslinge Förvaltning Aktiebolag	156 000	2021-03-04
Didrik Hamilton	150 000	2021-03-04
Anders Wilhelmsson	150 000	2021-03-03
Jan Pettersson	144 000	2021-03-01
Olof Gabrils	54 996	2021-03-02
Bernt Högqvist	48 000	2021-03-02
Hawk Crest Capital AB	46 800	2021-03-01
Don't Repeat Yourself AB	42 000	2021-03-02
Jimmy Flink	36 000	2021-03-02
Jörgen Utgren	18 300	2021-03-01
Rutger Selin	13 500	2021-03-01
TOTAL	**9 022 572**	

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

NOWO är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen marknadsföra Bolagets sparplattform och dess produkter och tjänster, förmedla kunder till samarbetspartners i syfte att erbjuda lösningar för att främja privat sparande, bedriva utveckling av mjukvara och system, erbjuda tjänster till e-handlare, tillhandahålla administrativa tjänster, äga och förvalta aktier och andra värdepapper samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har organisationsnummer 556990-1795. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm kommun. Bolaget har adress: Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm. Bolagets kontor nås på telefonnummer +46 8 609 04 77. Bolagets webbplats är www.nowo.se.

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

VÄSENTLIGA AVTAL

Det följande är en sammanställning av avtal av större betydelse för NOWO samt avtal som innehåller rättigheter och skyldigheter av väsentlig betydelse för NOWO per dagen för detta Memorandums avgivande.

Samarbetsavtal med ("Tellus Fonder AB")
Tellus Fonder, med tillstånd från Finansinspektionen att tillhandahålla, förvalta, administrera och distribuera värdepappersfonder, administrerar NOWO Fund, dit Bolagets kunders sparande överförs inom ramen för nyttjandet av Bolagets tjänster. Avtal ingicks under 2019 och löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Samarbetsavtal med Resurs Bank AB (publ) ("Resurs Bank")
Resurs Bank är kort och kreditgivare för det NOWO-profilerade Mastercard kortet genom vilket Bolagets medlemmar med stöd av Bolagets tjänster kan avsätta en angiven procentsats av kundens totala konsumtion till att sparas i NOWO Fund. Avtal ingicks under 2015 och löper med ett år i sänder om inte avtalet inte sägs upp av endera parten senast tre månader i förväg.

Licensavtal med Smart Refill i Helsingborg AB ("Smart Refill")
Av Bolaget tidigare anlitad betaltjänstleverantör som hanterade debiteringen av kundens NOWO-profilerade Mastercard och/eller registrerat betal-/kreditkort hos NOWO samt överförandet av debiterade belopp till NOWO Fund. Avtalet med Smart Refill sades upp per den 1 mars 2019 och parterna ingick i samband därmed ett avvecklingsavtal i syfte att avveckla samarbetet, huvudsakligen innebärandes att Smart Refill skulle leverera viss källkod m.m. tillhörande Bolaget som har nyttjats av Smart Refill när de tillhandahållit sina tjänster åt Bolaget. Mot bakgrund av ovan har Bolaget, i syfte att i fortsättningen kunna erbjuda sina kunder de tjänster som tidigare tillhandahölls via Smart Refill, ingått licensavtal med Smart Refill där Bolaget åtnjutit en obegränsad, vederlagsfri, icke- exklusiv, global nyttjanderätt till källkoden till de tekniska moduler som ingår i Smart Refills egen plattform för att Bolaget, antingen självt eller genom annan leverantör, ska kunna åstadkomma detta.

Serviceavtal med Bambora AB
Bolaget har under oktober 2019 ingått avtal med Bambora AB, org.nr 556233-9423, om att tillhandahålla tjänster såsom betaltjänstleverantör för kortinlösen. Avtalet ersätter bl.a. de tjänster som Smart Refill tidigare utfört åt Bolaget i egenskap av kortinlösare. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om 30 dagar.

Licensavtal med dotterbolaget Affiligreat AB
Bolaget har under 2019 tecknat licensavtal med Affiligreat AB, org.nr 559198-9958 om att tillhandahålla tjänster som en access till utvalda Affiliatenätverk samt en aggregeringsmotor för hantering och redovisning av kunders köptransaktioner och den återbäring som genererats. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om 30 dagar.

Samarbetsavtal med 61st Degrees North AB
Bolaget har under 2021 tecknat samarbetsavtal med 61st Degrees North AB, org.nr 556867-2850, om att tillhandahålla konsulttjänster inom programmering och datautveckling samt expertis inom grafisk formgivning. Avtalet löper på 3 månaders uppsägningstid.

Samarbetsavtal med Origo Group Sweden AB
Bolaget har under 2018 tecknat samarbetsavtal med Origo Group Sweden AB, org.nr 556671-1650, om att tillhandahålla marknads och opinionsundersökningar till Bolagets medlemmar. Avtalet löper med ett år i sänder om avtalet inte sägs upp av endera parten senast 30 dagar i förväg.
Samarbetsavtal med Nordic API Gateway A/S
Bolaget har under 2020 tecknat avtal med Nordic API Gateway A/S, danskt org.nr 33509006, om att tillhandaålla tjänster som transaktionsinformation för anslutna kunders konton. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om tre månader.

TILLSTÅND

I dagsläget så samarbetar Bolaget med aktörer som i sin tur står under tillsyn av tillsynsmyndigheter inom de områden där så är nödvändigt. I takt med att Bolaget utvecklas så kommer bolaget överväga att själva sköta delar i egen regi som kan vara tillståndspliktiga och i de fallen så kommer bolaget ansöka om egna tillstånd.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR & PATENT

Nedan redovisas de varumärken som Bolaget erhållit varumärkesskydd för etc.

Varumärke	Typ av varumärke	Instans som meddelat varumärkesskydd	Land	Giltighetstid t.o.m.
NOWONOMICS	Ordmärke	EUIPO	EU	4 november 2029
NOWO. Nowonomics AB (publ)	Figurmärke	PRV	Sverige	2 mars 2025

Utöver ovan varumärken äger Bolaget dessutom flertalet domännamn hänförliga till verksamheten.

DOMÄNNAMN	
Nowo.se	Skickapengartillframtiden.com
Getnowo.com	Skickapengartillframtiden.nu
Nowogroup.com	Skickapengartillframtiden.se
Nowonomics.com	Jagstottar.se
Mynowo.com	Affiligreat.com
Noworries.nu	Affiligreat.se
Nowoshop.se	

PATENT

Bolaget innehar inga patent.

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.

KONKURS, LIKVIDATION OCH LIKNANDE FÖRFARANDEN

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget, inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta Memorandums avgivande.

INFORMATION FRÅN TREDJE MAN

Viss information i detta Memorandum har inhämtats från utomstående källor. Bolaget har återgivit sådan information korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Memorandumet inte kan garanteras.

INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Nowonomics AB (publ) och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Rådgivare
Mangold är den näst största aktieägaren i Bolaget med cirka 13 procent av antalet aktier och röster. Mangold agerar projektledare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Mangold har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella-, investerings-, kommersiella- eller andra tjänster åt Bolaget, för vilka Mangold har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

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 cirka 13 procent innan erbjudandets genomförande respektive cirka 13 % efter erbjudandets genomförande. Ett ägande på 13 % 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% av befintliga aktier föremål för lock-up i 12 månader

Qap Legal är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolaget och part som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under 2019 accepterat att omvandla en tidigare lånefordran om totalt 1 789 000 SEK från Capgro AB, i vilket dåvarande styrelseledamoten Andreas Bonnier är delägare och styrelseledamot, till ett villkorat aktieägartillskott ("Tillskottet"). Det beslutades på ordinarie bolagsstämma i Bolaget den 26 februari 2021 att återbetala Tillskottet i sin helhet.
Härutöver förekommer inga avtal om framtida transaktioner med närstående eller särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, ledning- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

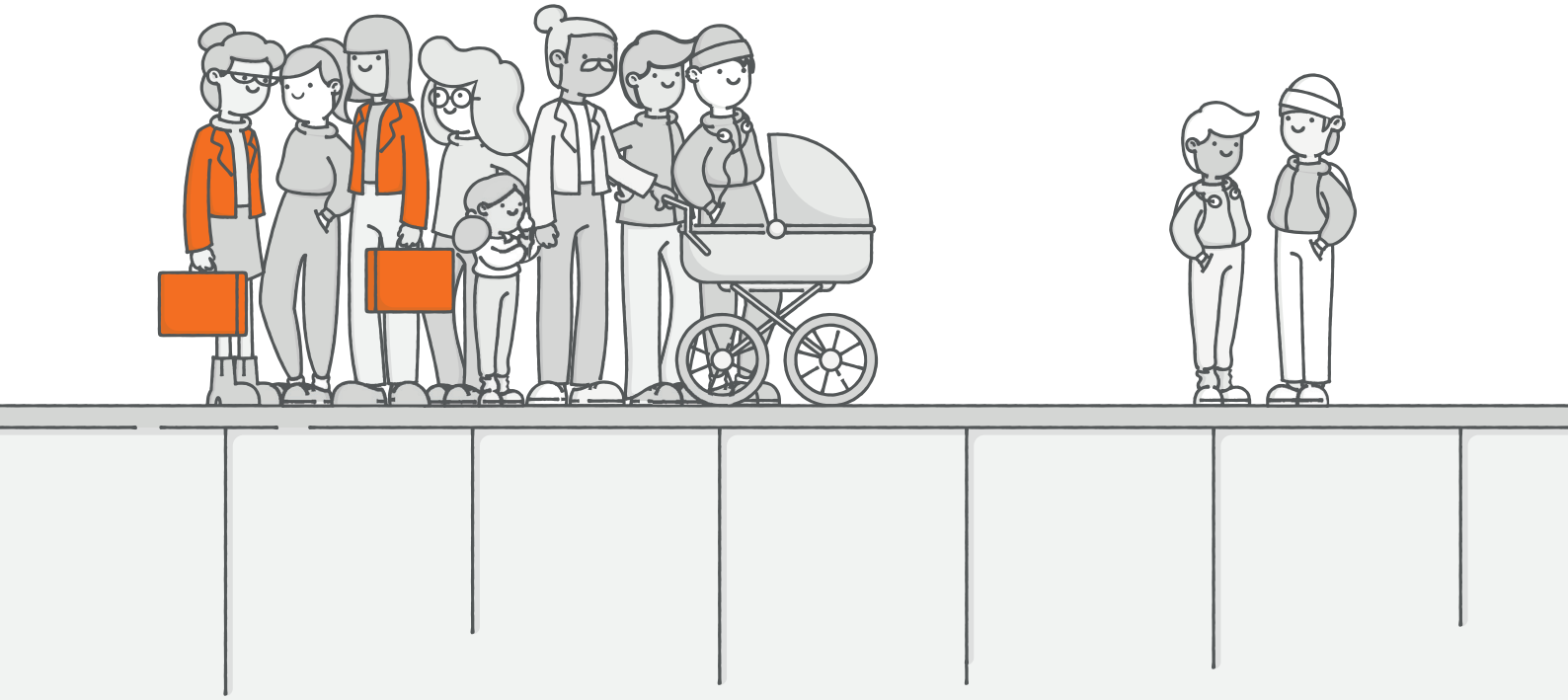
Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokuments giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Koncernredovisning för helåret 2020 och 2019 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på Bolagets hemsida, www.nowo.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 NOWO 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. underskottsföretag, 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 delägarrätter 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.

SKATTEKONSEKVENSER I SVERIGE FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarrätter 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 delägarrätter 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 delägarrätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarrätter 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.

Investeringssparkonton
Fysiska personer och dödsbon efter fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället 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 delägarrätter 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 delägarrätter 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 delägarrätter 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

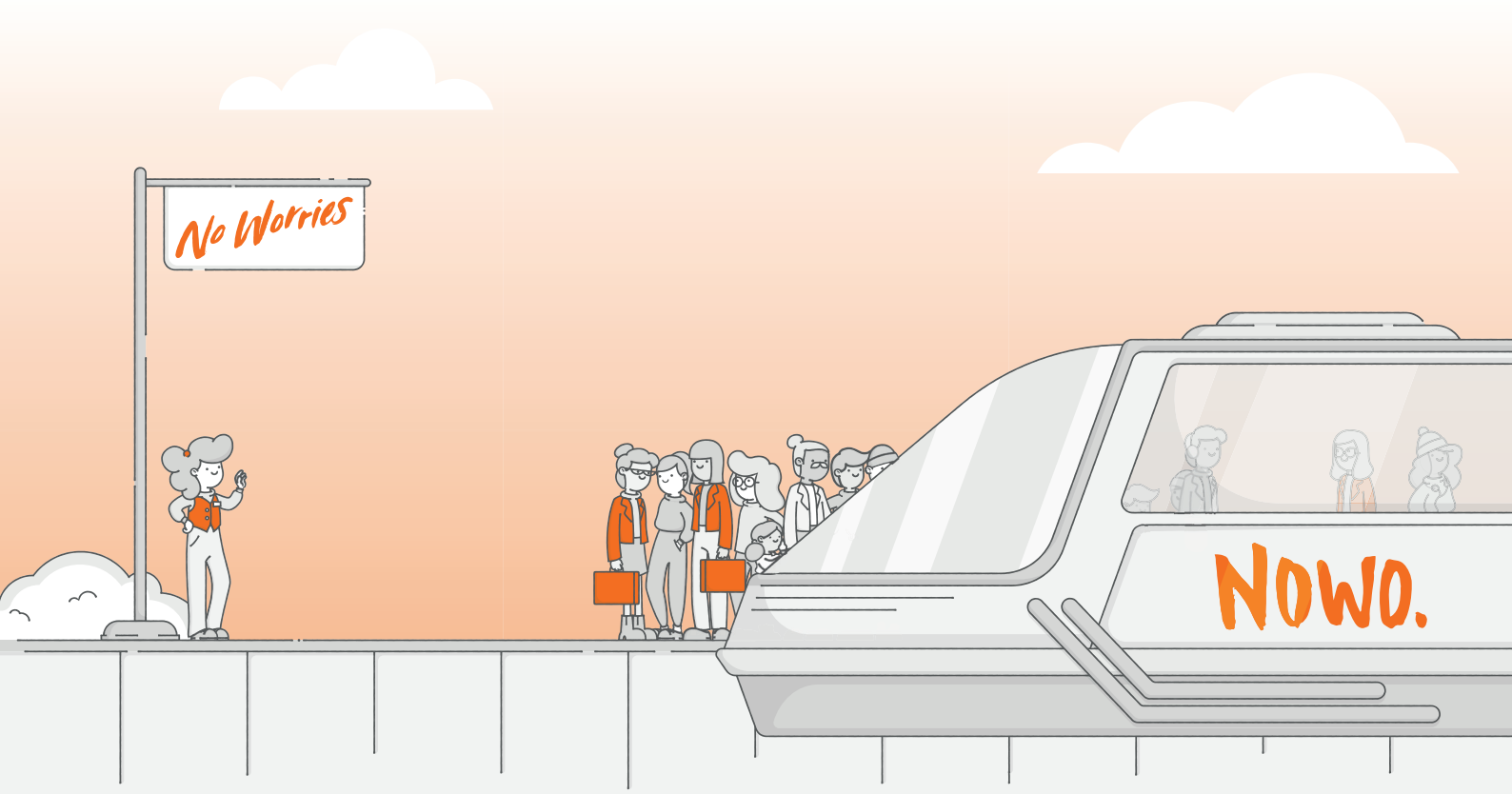
Kupongskatt
För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande 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 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
Nowonomics AB (publ)
Artillerigatan 42
114 45 Stockholm
www.nowo.se

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

LEGAL RÅDGIVARE
Qap Legal Advisors AB
Norrlandsgatan 7
111 43 Stockholm
www.qaplegal.com

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE
Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm