VINCERO

STRONGHOLD

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA OCH KONVERTIBELINNEHAVARNA I NETMORE GROUP AB (PUBL)

BUILDROID INVEST AB

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Buildroid Invest AB, organisationsnummer 559070-7369, (”**Buildroid**” eller ”**Budgivaren**”), ett svenskt privat aktiebolag som kontrolleras gemensamt av Vincero AB, organisationsnummer 559005-1131, (”**Vincero**”) och Stronghold Invest AB, organisationsnummer 556713-9067, (”**Stronghold**”), har lämnat ett offentligt erbjudande avseende förvärv av samtliga aktier av serie B samt konvertibler i Netmore Group AB, organisationsnummer 556830-1351, (”**Netmore**” eller ”**Bolaget**”) som inte redan innehas av Buildroid och/eller bolag som är närstående till Buildroid i enlighet med avsnitt I.3 i Takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 januari 2021 (”**Takeover-reglerna**”), (gemensamt ”**Buildroid-konsortiet**”) på de villkor som anges i denna erbjudandehandling (”**Erbjudandet**” och ”**Erbjudandehandlingen**”).

Informationen i Erbjudandehandlingen avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörande av Erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover- reglerna eller tillämplig lagstiftning, friskriver sig Buildroid från all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende Erbjudandehandlingen. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Netmore på sidorna 11–37 i Erbjudandehandlingen är baserad på information som offentliggjorts av Netmore och har granskats av Netmores styrelse. Buildroid garanterar därför inte att informationen häri avseende Netmore är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att informationen är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i Erbjudandehandlingen granskats eller reviderats av revisorer.

Siffrorna som presenteras i Erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. Om ej annat anges är all information i Erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i Netmore baserad på att det finns 186 668 375 utestående aktier i Netmore, vilket är det totala antalet utestående aktier per dagen för offentliggörande av Erbjudandehandlingen.

Hänvisningar till kronor avser svenska kronor om ej annat anges.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Framåtriktade uttalanden

Uttalanden i Erbjudandehandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller ord som ”förutses”, ”tros”, ”förväntas”, ”avses”, ”planeras”, ”ämnas”, ”eftersträvas”, ”kommer” eller ”kan” eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är till sin natur förknippad med risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser framtida förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, vilka flera ligger utom Buildroids kontroll, kan framtida förhållanden komma att avsevärt avvika från vad som har uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast per dagen då informationen lämnades och Buildroid har ingen skyldighet (och åtar sig ingen skyldighet) att uppdatera eller ändra någon sådan information till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar och regler.

Viktig information till aktieägare i Netmore utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar aktier för personer med hemvist utanför Sverige

Erbjudandet riktar sig inte till (och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av) personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Kina, Mexiko, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Thailand eller USA eller personer vars deltagande i Erbjudandet skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller att registreringar sker eller att några andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt, förutom om något undantag är tillämpligt.

Erbjudandehandlingen och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet (inklusive kopior av sådana handlingar) får inte postas eller på något annat sätt distribueras, vidarebefordras eller skickas till eller inom någon jurisdiktion (däribland Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Kina, Mexiko, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore Sydafrika, Thailand eller USA) där distribution av detta pressmeddelande eller Erbjudandet skulle kräva att ytterligare åtgärder vidtas eller där detta skulle strida mot lagar eller regler i en sådan jurisdiktion. Personer som mottar detta pressmeddelande (inklusive bl.a. banker, mäklare, fondkommissionärer, förvaltare och förvarare av värdepapper) och som omfattas av lagarna eller reglerna i en sådan jurisdiktion måste informera sig om och följa alla tillämpliga restriktioner och krav. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagarna i sådana jurisdiktioner. Buildroid frånsäger sig, så långt det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för överträdelser av sådana restriktioner och Buildroid förbehåller sig rätten att inte acceptera anmälningssedlar vars lämnande utgör en direkt eller indirekt överträdelse av någon av dessa restriktioner.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA OCH KONVERTIBELINNEHAVARNA I NETMORE 1
BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET 5
VILLKOR OCH ANVISNINGAR 6
INFORMATION OM BUILDROID, FINANSIERING AV ERBJUDANDET OCH ÄGANDE M.M. I NETMORE 9
INFORMATION OM NETMORE 11
FINANSIELL INFORMATION OM NETMORE I SAMMANDRAG 12
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN 15
NETMORES STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR 18
NETMORES BOLAGSORDNING 21
NETMORES DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI 2021 – 31 MARS 2021 24
REDOGÖRELSE FRÅN NETMORES STYRELSE 38
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE 39
KONTAKTUPPGIFTER 41

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Vederlag per aktie av serie B:	1,50 kronor per aktie[1]
Vederlag per konvertibel 2020/2023:	100 procent av nominellt belopp tillsammans med upplupen ränta på konvertibeln fram till och med dagen för upprättande av avräkningsnota för redovisning av likvid i Erbjudandet
Acceptfrist:	27 maj 2021 – 24 juni 2021
Beräknat datum för utbetalning:	30 juni 2021

NETMORES AKTIE AV SERIE B

ISIN-kod:	SE0009921976
Kortnamn:	NETM B
Handelsplats:	Nasdaq First North Growth Market

[1] Om Netmore betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Netmore, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Netmore minskar, kan vederlaget i Erbjudandet komma att reduceras i motsvarande mån.

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA OCH KONVERTIBELINNEHAVARNA I NETMORE

Erbjudandet och vederlaget

Buildroid har, i enlighet med vad som offentliggjordes den 14 april 2021, förvärvat ytterligare 6 964 287 aktier av serie A i Netmore och Vincero Bostad AB, ett bolag som kontrolleras av Vincero och därmed ingår i Buildroid-konsortiet, förvärvat 9 606 665 aktier av serie A i Netmore, varigenom gränsen för budplikt passerades. Den 11 maj 2021 lämnade Buildroid därför ett kontant budpliktsbud till aktieägarna och konvertibelinnehavarna i Netmore.

Netmores aktier av serie A är onoterade medan Netmores aktier av serie B är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**"). Buildroid erbjuder 1,50 kronor kontant för varje aktie av serie B som inte redan ägs av Buildroid-konsortiet.[2] Vederlaget motsvarar det pris som Buildroid och Vincero Bostad AB betalade i samband med förvärven av aktier av serie A som offentliggjordes den 14 april 2021. Det erbjudna vederlaget motsvarar det högsta pris som Buildroid-konsortiet har förvärvat aktier, oavsett aktieslag, eller andra finansiella instrument som ger finansiell exponering mot Netmores aktie, i Netmore för under de senaste sex månaderna.

Buildroid erbjuder även konvertibelinnehavarna ett kontant vederlag motsvarande 100 procent av nominellt belopp tillsammans med upplupen ränta på konvertibeln fram till och med dagen för upprättande av avräkningsnota för redovisning av likvid i Erbjudandet för varje konvertibel i Bolaget som inte redan ägs av Buildroid-konsortiet. Vederlaget för konvertiblerna överstiger ett genomsynsvärde på konvertiblerna baserat på konverteringskursen och priset i Erbjudandet för aktierna av serie B. För mer information, se nedan under rubriken "*Konvertiblerna*".

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Om Netmore betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Netmore, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Netmore minskar, kan vederlaget i Erbjudandet komma att reduceras i motsvarande mån.

Sedan Erbjudandet offentliggjordes har Netmore kallat till en extra bolagsstämma att hållas den 1 juni 2021 som föreslås besluta om en riktad nyemission och ändring av villkoren för konvertiblerna 2020/2023, se närmare nedan under rubriken "*Extra bolagsstämma i Netmore den 1 juni 2021*".

Premie

För aktier av serie B i Netmore innebär Erbjudandet:

- En negativ premie om cirka 1,3 procent jämfört med stängningskursen på Nasdaq First North om 1,52 kronor den 10 maj 2021, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet.
- En premie om 25 procent jämfört med stängningskursen på Nasdaq First North om 1,20 kronor den 13 april 2021, den sista handelsdagen före Buildroid offentliggjorde att gränsen för budplikt passerats.
- En premie om cirka 10 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North om cirka 1,36 kronor under de senaste trettio (30) handelsdagarna före Buildroid den 14 april 2021 offentliggjorde att gränsen för budplikt passerats.
- En premie om cirka 16 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North om cirka 1,29 kronor under de senaste nittio (90) handelsdagarna före Buildroid den 14 april 2021 offentliggjorde att gränsen för budplikt passerats.

Erbjudandets värde

Erbjudandet för aktierna i Bolaget motsvarar totalt cirka 120,1 miljoner kronor, baserat på samtliga 80 578 789 resterande aktier i Bolaget som inte redan ägs av Buildroid-konsortiet, varav samtliga är aktier av serie B.

[2] Om Netmore betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Netmore, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Netmore minskar, kan vederlaget i Erbjudandet komma att reduceras i motsvarande mån.

Erbjudandet för utgivna konvertibler i Bolaget, som inte innehas av Buildroid-konsortiet, värderas till nominellt 30 000 000 kronor, samt en ersättning för upplupen ränta på konvertibeln beräknad fram till dagen för upprättande av avräkningsnota för redovisning av likvid i Erbjudandet (se vidare nedan under "*Konvertiblerna*"). Sammanlagt värderas Erbjudandet för aktierna och konvertiblerna till cirka 150,1 miljoner kronor.[3]

Erbjudandet värderar Netmore, baserat på samtliga utestående aktier (exklusive utestående konvertibler), till cirka 280 miljoner kronor.[4]

Konvertiblerna

Bolaget har emitterat två serier av konvertibler, konvertibler 2019/2021 och konvertibler 2020/2023.

Samtliga konvertibler 2019/2021 ägs av Buildroid och omfattas därmed inte av Erbjudandet, se vidare nedan under "*Buildroids ägande i Netmore m.m.*".

Konvertiblerna 2020/2023 emitterades av Bolaget år 2020 till ett sammanlagt nominellt belopp om 30 000 000 kronor, löper med en årlig ränta om 5 procent och förfaller till betalning den 2 oktober 2023 i den mån konvertering inte dessförinnan har ägt rum. Ränta löper under hela lånets löptid och erläggs kvartalsvis i efterskott. Konvertiblerna 2020/2023 är inte upptagna till handel på någon marknadsplats. Konvertiblerna 2020/2023 kan under perioden mellan den 1 oktober 2022 till och med den 11 september 2023 konverteras till nya aktier av serie B i Bolaget till en konverteringskurs om 3 kronor per aktie. Om samtliga utestående konvertibler 2020/2023 konverteras till aktier kan antalet aktier av serie B komma att ökas med 10 000 000, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Baserat på konverteringskursen om 3 kronor per aktie av serie B och det erbjudna vederlaget i Erbjudandet om 1,50 kronor per aktie av serie B uppgår genomsynsvärdet för konvertiblerna 2020/2023 till 15 000 000 kronor, vilket understiger det erbjudna vederlaget för konvertiblerna 2020/2023 i Erbjudandet, som uppgår till 100 procent av nominellt belopp tillsammans med upplupen ränta.

Styrelsen i Netmore har föreslagit en extra bolagsstämma den 1 juni 2021 att bl.a. besluta om att möjliggöra förtidskonvertering av konvertiblerna 2020/2023, se vidare nedan under "*Extra bolagsstämma i Netmore den 1 juni 2021*".

Extra bolagsstämma i Netmore den 1 juni 2021

Netmore offentliggjorde den 11 maj 2021 att styrelsen har kallat till en extra bolagsstämma för att dels föreslå att stämman beslutar om en riktad nyemission till Polar Structure AB, dels föreslå att stämman beslutar om att ändra villkoren i konvertiblerna 2020/2023, som innehas av Polar Structure AB, i syfte att möjliggöra förtidskonvertering av konvertiblerna.

För det fall stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om riktad nyemission kommer antalet aktier i Bolaget, förutsatt att nyemissionen genomförs, att öka med högst 22 222 222 aktier av serie B och Erbjudandet kommer i sådana fall att omfatta dessa ytterligare aktier.

För det fall stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag att ändra villkoren för konvertiblerna 2020/2023 kommer konvertiblerna 2020/2023 att kunna konverteras till aktier av serie B från och med den 4 juni 2021 istället för från och med den 1 oktober 2022. Förutsatt att Polar Structure AB, enligt de ändrade villkoren, väljer att konvertera samtliga utestående konvertibler 2020/2023 före acceptperioden i Erbjudandet löpt ut kommer Erbjudandet att omfatta de totalt 10 000 000 nya aktier av serie B som sådan konvertering resulterar i, och inga konvertibler 2020/2023 kommer följaktligen att omfattas av Erbjudandet.

Erbjudandets värde kan som ett resultat av ovanstående åtgärder komma att öka till högst cirka 169 miljoner kronor, baserat på totalt 112 801 011 aktier i Bolaget som inte kommer att ägas av Buildroid-konsortiet och att det inte kommer att finnas några utestående konvertibler i Bolaget som omfattas av Erbjudandet.

---

[3] Exklusive upplupen ränta på konvertiblerna 2020/2023.
[4] Baserat på 16 715 601 aktier av serie A och 169 952 774 aktier av serie B, vilket är det totala antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Erbjudandehandlingen (inklusive de aktier som redan ägs av Buildroid-konsortiet).

Rättigheter enligt Netmores personaloptionsprogram

Erbjudandet omfattar inte några rättigheter som anställda i Netmore har erhållit från Netmore inom ramen för något incitamentsprogram. Erbjudandet omfattar således inte de teckningsoptioner av serie 2019/2021 som vissa anställda i Netmore innehar i enlighet med det personaloptionsprogram som inrättades vid årsstämma i Netmore år 2019. Buildroid avser att ge teckningsoptionsinnehavarna en skälig behandling i samband med Erbjudandet.

Närståendeförhållanden, uttalande av styrelsen i Netmore och fairness opinion

Roberto Rutili, som är styrelseledamot i Netmore, är även huvudägare och verkställande direktör i Vincero samt styrelseledamot i Buildroid. Roberto Rutili deltar därför inte i Netmores styrelses handläggning och beslut i frågor relaterade till Erbjudandet. Netmore har även meddelat att dess styrelseledamot Jacob Philipsson inte deltar i Netmores styrelses handläggning och beslut i frågor relaterade till Erbjudandet såsom tidigare anställd i Stronghold.

Roberto Rutilis relation till Buildroid och Vincero medför att Erbjudandet omfattas av bestämmelserna i avsnitt IV i Takeover-reglerna, varigenom det bl.a. föreskrivs att Netmores styrelse är skyldig att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) från oberoende expertis avseende Erbjudandet senast två veckor före acceptfristens utgång samt att acceptperioden i Erbjudandet ska löpa under minst fyra veckor. Det åligger även Netmores styrelse att senast två veckor före acceptfristens utgång offentliggöra sin uppfattning om Erbjudandet.

Styrelsen för Netmore har meddelat att den kommer att utvärdera Erbjudandet och därefter offentliggöra ett uttalande angående Erbjudandet jämte fairness opinion senast den 10 juni 2021.

Buildroids ägande i Netmore m.m.

Netmore har två aktieslag, serie A och serie B. Netmores aktie av serie B är sedan den 14 juli 2017 upptagen till handel på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet NETM B med ISIN-kod SE0009921976. Netmores aktier av serie A är inte upptagna till handel. En aktie av serie A i Netmore berättigar till tio röster och en aktie av serie B berättigar till en röst.

Före de transaktioner som offentliggjordes den 14 april 2021 ägde Buildroid 144 649 aktier av serie A och 87 903 735 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande cirka 47,9 procent av samtliga aktier och cirka 26,7 procent av samtliga röster i Netmore.[5] Den 14 april 2021 offentliggjordes att Buildroid har förvärvat ytterligare 6 964 287 aktier av serie A i Netmore och att Vincero Bostad AB har förvärvat 9 606 665 aktier av serie A i Netmore. Priset i förvärven uppgick till 1,50 kronor per aktie av serie A, vilket motsvarar det högsta pris som Buildroid-konsortiet har förvärvat aktier, oavsett aktieslag, eller andra finansiella instrument som ger finansiell exponering mot Netmores aktie, i Netmore för under de senaste sex månaderna före Erbjudandets offentliggörande eller fram till dagen för Erbjudandehandlingen. Efter förvärven ägde Buildroid, tillsammans med de aktier som innehas av Vincero Bostad AB, cirka 56,9 procent av samtliga aktier och cirka 76,3 procent av samtliga röster i Netmore.[6]

Efter förvärven som offentliggjordes den 14 april 2021 har Buildroid förvärvat ytterligare 1 470 250 aktier av serie B i Netmore.

Vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen äger därmed Buildroid-konsortiet 16 715 601 aktier av serie A och 89 373 985 aktier av serie B i Netmore, motsvarande cirka 56,8 procent av samtliga aktier och cirka 76,1 procent av samtliga röster i Netmore.[7] Buildroid-konsortiet äger därmed samtliga aktier av serie A i Bolaget, varför Erbjudandet inte omfattar några sådana aktier.

Buildroid äger även samtliga konvertibler 2019/2021 i Bolaget, varför Erbjudandet inte omfattar några sådana konvertibler. Konvertiblerna 2019/2021 emitterades av Bolaget år 2019 till ett sammanlagt nominellt belopp om 15 000 000 kronor och har därefter förvärvats av Buildroid. Konvertiblerna 2019/2021 löper med en årlig ränta om 5 procent och förfaller till betalning den 30 juni 2021 i den mån konvertering inte dessförinnan har ägt rum. Konvertiblerna 2019/2021 kan fram till och med den 7 juni 2021 konverteras till nya aktier av serie B i Bolaget till en omräknad konverteringskurs om 0,489 kronor per aktie. Om samtliga konvertibler som innehas av Buildroid konverteras till aktier kan Buildroids innehav av aktier i Bolaget komma att ökas med 30 674 846 aktier av serie B,

[5] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 167 110 788 aktier av serie B i Netmore per den 13 april 2021.
[6] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 167 110 788 aktier av serie B i Netmore per den 14 april 2021.
[7] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 169 952 774 aktier av serie B i Netmore per dagen för Erbjudandehandlingen.

motsvarande cirka 16,4 procent av samtliga aktier och cirka 9,1 procent av samtliga röster i Netmore. Buildroid har för avsikt att påkalla konvertering av konvertiblerna 2019/2021 till aktier av serie B i Netmore inom konverteringsperioden som löper till och med den 7 juni 2021.

Buildroid-konsortiet äger eller kontrollerar inte några ytterligare finansiella instrument i Netmore som medför en finansiell exponering motsvarande aktieinnehav i Netmore vid tidpunkten för Erbjudandehandlingens offentliggörande.

Buildroid kan under Erbjudandet komma att förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i Netmore. Alla sådana förvärv eller överenskommelser kommer att ske i överensstämmelse med Takeover-reglerna samt offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Utöver det ägande som beskrivits ovan har Buildroid (som långivare) ingått ett bryggläneavtal med Netmore (som låntagare) avseende en kreditfacilitet om totalt högst 40 miljoner kronor. Lånefaciliteten kan tas i anspråk från och med april 2021 med återbetalningsdag den 1 december 2021 och räntesatsen uppgår till 15 procent årligen. Enligt villkoren för bryggläneavtalet utgår ingen ränta på lånet om bolagsstämma i Netmore beslutar om nyemission i Netmore vars likviddag infaller före eller på återbetalningsdagen. På sådan likviddag förfaller utestående lån under kreditfaciliteten till omedelbar betalning, med tillägg för en avgift om åtta procent av det belopp för vilket Buildroid kan teckna sig för nya aktier med företrädesrätt i sådan nyemission, innebärande att Buildroid kan betala för nyemitterade aktier i sådan nyemission genom kvittning av utestående lån under kreditfaciliteten tillsammans med nämnda avgift.

Erbjudandets finansiering

Erbjudandet är inte föremål för finansieringsvillkor. Erbjudandet finansieras genom medel som Buildroids huvudägare Vincero och Stronghold åtagit sig att tillskjuta Buildroid för att genomföra Erbjudandet.

Due diligence

Buildroid har inte genomfört någon due diligence-undersökning av Netmore inför Erbjudandet.

Fullföljandevillkor

Inga villkor för fullföljande av Erbjudandet uppställs.

Inlösen och avnotering

För det fall Buildroid, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Netmore avser Buildroid att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Netmore. Buildroid avser i sådana fall även att verka för att aktien av serie B avnoteras från Nasdaq First North.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

Vincero blev i november 2019, genom en riktad nyemission av aktier av serie B i Netmore, ny huvudägare i Netmore. Efter nyemissionen uppgick Vinceros ägarandel i Netmore till cirka 29,3 procent av aktierna och 14,3 procent av rösterna i Bolaget. Vincero har därefter i olika omgångar utökat sitt ägande i Netmore, dock utan att uppnå eller passera gränsen för budplikt.

Våren 2020 etablerade Vincero och Stronghold bolaget Buildroid, som ett led i en gemensam satsning på ett bolag som främjar en enklare och mer enhetlig infrastruktur för att koppla upp och ansluta värdeskapande applikationer och tjänster till ett fastighetsbestånd. I samband därmed tillsköt Vincero sitt innehav av aktier i Netmore till Buildroid, som därigenom blev ny huvudägare i Netmore.

Före de transaktioner som offentliggjordes den 14 april 2021 ägde Buildroid 144 649 aktier av serie A och 87 903 735 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande cirka 47,9 procent av samtliga aktier och cirka 26,7 procent av samtliga röster i Netmore.[8]

Den 14 april 2021 offentliggjordes att Buildroid har förvärvat ytterligare 6 964 287 aktier av serie A i Netmore och att Vincero Bostad AB, ett bolag som kontrolleras av Vincero och därmed ingår i Buildroid-konsortiet, har förvärvat 9 606 665 aktier av serie A i Netmore. Efter förvärven ägde Buildroid, tillsammans med de aktier som innehas av Vincero Bostad AB, cirka 56,9 procent av samtliga aktier och cirka 76,3 procent av samtliga röster i Netmore,[9] vilket innebär att Buildroid enligt Takeover-reglerna blev skyldigt att inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Netmore (ett s.k. budpliktsbud), om inte Buildroid och/eller Vincero Bostad AB inom samma tid avyttrar så många aktier att deras gemensamma aktieinnehav motsvarar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Netmore.

Efter förvärven som offentliggjordes den 14 april 2021 har Buildroid förvärvat ytterligare 1 470 250 aktier av serie B i Netmore.

Vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen äger därmed Buildroid-konsortiet 16 715 601 aktier av serie A och 89 373 985 aktier av serie B i Netmore, motsvarande cirka 56,8 procent av samtliga aktier och cirka 76,1 procent av samtliga röster i Netmore.[10]

Erbjudandet lämnas på grund av den budplikt som uppkom den 14 april 2021. Buildroid planerar inte att efter Erbjudandet verka för några väsentliga förändringar av Netmores verksamhet. Inte heller planeras några förändringar med avseende på Netmores ledning och övriga anställda (inklusive anställningsvillkor) eller med avseende på sysselsättningen och verksamheten på de platser där Netmore bedriver sin verksamhet.

För ytterligare information hänvisas till informationen i denna Erbjudandehandling, som har upprättats av styrelsen för Buildroid i samband med Erbjudandet. Beskrivningen av Netmore på sidorna 11–37 i Erbjudandehandlingen har granskats av Netmores styrelse. Styrelsen för Buildroid försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Erbjudandehandlingen beträffande Buildroid överensstämmer med de faktiska förhållandena.

26 maj 2021
Buildroid Invest AB
Styrelsen

[8] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 167 110 788 aktier av serie B i Netmore per den 13 april 2021.
[9] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 167 110 788 aktier av serie B i Netmore per den 14 april 2021.
[10] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 169 952 774 aktier av serie B i Netmore per dagen för Erbjudandehandlingen.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Buildroid erbjuder aktieägarna 1,50 kronor kontant för varje aktie av serie B.

Buildroid erbjuder konvertibelinnehavarna ett kontant vederlag motsvarande 100 procent av nominellt belopp tillsammans med upplupen ränta på konvertibeln fram till och med dagen för upprättande av avräkningsnota för redovisning av likvid i Erbjudandet.

Om Netmore betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Netmore, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Netmore minskar, kan vederlaget i Erbjudandet komma att reduceras i motsvarande mån.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är inte föremål för några fullföljandevillkor.

ACCEPT AV AKTIEÄGARE

Direktregistrerade innehav

Ägare av aktier av serie B i Netmore vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB (”**Euroclear**”) och som önskar acceptera Erbjudandet måste, under perioden från och med den 27 maj 2021 till och med den 24 juni 2021 klockan 17.00 CEST, underteckna och lämna in korrekt ifylld acceptsedel till Hagberg & Aneborn, till den på acceptsedeln angivna adressen.

Acceptsedeln måste lämnas in eller skickas i god tid före sista dagen under acceptperioden för att kunna vara Hagberg & Aneborn tillhanda **senast klockan 17.00 CEST den 24 juni 2021**. Acceptsedeln kan även lämnas in till bankkontor eller levereras till andra värdepappersinstitut i Sverige för vidarebefordran till Hagberg & Aneborn, förutsatt att acceptsedeln lämnas in eller levereras i sådan tid före den sista anmälningsdagen att den är Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl 17.00 klockan 17.00 CEST den 24 juni 2021.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Netmore
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Tel: 08-408 933 50
Fax: 08-408 933 51
E-post: info@hagberganeborn.se

Från och med den 3 januari 2018 krävs det att alla juridiska personer som deltar i en transaktion på finansmarknaden har en Legal Entity Identifier-kod (”**LEI**”). Ett LEI-nummer måste utfärdas av en auktoriserad LEI-utgivare, vilket kan ta lite tid. Vänligen erhåll ett LEI-nummer i god tid för att kunna anges i acceptsedeln. För mer information hänvisas till www.fi.se.

Fysiska personer som inte har svenskt medborgarskap behöver även ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna delta i Erbjudandet.

En förtryckt acceptsedel och ett förfrankerat svarskuvert kommer att sändas till direktregistrerade aktieägare. VP-konto och aktuellt aktieinnehav i Netmore kommer att vara förtryckt på acceptsedeln. Varje aktieägare som erhåller en acceptsedel bör kontrollera att de förtryckta uppgifterna är korrekta.

Vänligen observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar för göras i texten på den förtryckta acceptsedeln. Aktieägare som accepterar Erbjudandet bemyndigar och instruerar Hagberg & Aneborn att leverera deras aktier i Netmore till Buildroid i enlighet med villkoren i Erbjudandet.

Förvaltarregistrerade innehav

Ägare av aktier av serie B i Netmore vars aktier är förvaltarregistrerade, hos en bank eller annan förvaltare, erhåller inte någon förtryckt acceptsedel. Accept av Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltaren.

Pantsatta innehav

För aktier i Netmore som är pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullgörs. Panträtten ifråga måste vara avregistrerad i Euroclears system vid tidpunkten för leverans av aktierna till Netmore. De som är upptagna i förteckningen över panthavare och förmyndare kommer inte att erhålla någon acceptsedel, utan kommer istället att meddelas separat.

ACCEPT AV KONVERTIBELINNEHAVARE

Innehavare av konvertibler 2020/2023 kommer inte att erhålla någon acceptsedel utan kommer istället att meddelas separat.

ERBJUDANDEHANDLING OCH ACCEPTSEDEL

Denna Erbjudandehandling och acceptsedel finns tillgängliga på Hagberg & Aneborns webbplats (www.hagberganeborn.se) och Buildroids webbplats (www.buildroid.com).

Förtryckt acceptsedel och ett förfrankerat svarskuvert kommer att sändas till direktregistrerade aktieägare, med undantag för de med hemvist i exkluderade länder (se avsnittet *Viktig information* ovan i denna Erbjudandehandling).

ACCEPTFRIST OCH RÄTT TILL FÖRLÄNGNING AV ERBJUDANDET

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 27 maj 2021 till och med den 24 juni 2021 klockan 17.00 CEST. Buildroid förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden för Erbjudandet. En eventuell förlängning av acceptperioden kommer inte att medföra en fördröjning av redovisningen av likvid till de aktieägare som redan accepterat Erbjudandet. Meddelande om sådan förlängning av acceptperioden för Erbjudandet kommer i så fall att offentliggöras genom pressmeddelande i enlighet med gällande lagar och regler.

RÄTT ATT ÅTERKALLA ACCEPT

Erbjudandet är inte förenat med något villkor för dess fullföljande, vilket innebär att aktieägare i Netmore inte har rätt att återkalla sin accept av Erbjudandet i annat fall än om Buildroid offentliggör ett tillägg till Erbjudandehandlingen, i vilket fall aktieägare har rätt att återkalla gjort accept inom minst fem arbetsdagar från offentliggörandet av sådan tilläggserbjudandehandling på sätt som kommer att anges i tilläggserbjudandehandlingen.

BEKRÄFTELSE OCH ÖVERFÖRING AV AKTIER TILL SPÄRRADE VP-KONTON

Efter det att Hagberg & Aneborn har mottagit och registrerat korrekt ifylld och undertecknad anmälningssedel kommer aktierna i Netmore att överföras till ett för varje aktieägare i Netmore nyöppnat spärrat VP-konto, ett så kallat apportkonto. I samband med detta skickar Euroclear en avi (”**VP-avi**”) som utvisar det antal aktier i Netmore som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i Netmore som bokats in på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

REDOVISNING AV LIKVID

Utbetalning av likvid beräknas kunna påbörjas omkring den 30 juni 2021 för de aktieägare och konvertibelinnehavare som accepterat Erbjudandet.

Redovisning av likvid till aktieägare sker genom att aktieägare som accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker redovisning av likvid genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner. Likvidbeloppet betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. Om avkastningskontot är felaktigt, om aktieägaren inte har något avkastningskonto eller om

avkastningskontot är ett PlusGiro-konto kommer redovisning av likvid att ske i enlighet med anvisningar på utsänd avräkningsnota. I samband med redovisning av likvid bokas aktierna i Netmore ut från det spärrade VP-kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i Netmore är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot som är kopplat till aktieägarens VP-konto.

Redovisning av likvid till innehavare av konvertibler 2020/2023 som accepterat Erbjudandet kommer att ske i enlighet med separat meddelande.

TVÅNGSINLÖSEN OCH AVNOTERING

För det fall Buildroid, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Netmore avser Buildroid att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Netmore. Buildroid avser i sådana fall även att verka för att aktien av serie B avnoteras från Nasdaq First North.

ÖVRIG INFORMATION

Ingen kundrelation uppstår mellan aktieägare som accepterar Erbjudandet och Hagberg & Aneborn på grund av Hagberg & Aneborns roll som mottagande institut avseende Erbjudandet. Om en accepterande aktieägare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Varje accepterande aktieägare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

INFORMATION OM PERSONUPPGIFTSHANTERING

De som accepterar Erbjudandet kommer att överlämna personuppgifter till Hagberg & Aneborn. Personuppgifter som tillhandahålls Hagberg & Aneborn kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som krävs för att administrera Erbjudandet. Personuppgifter som erhållits från andra källor än kunder kan också komma att behandlas. Personuppgifter kan också komma att behandlas i datasystem hos företag som Hagberg & Aneborn samarbetar med. Information om behandling av personuppgifter kan erhållas från Hagberg & Aneborns kontor, som också accepterar förfrågningar om korrigering av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att erhållas av Hagberg & Aneborn genom ett automatiskt förfarande som utförs av Euroclear.

FRÅGOR OM ERBJUDANDET

För mer information om Erbjudandet, se Hagberg & Aneborns webbplats (www.hagberganeborn.se) och Buildroids webbplats (www.buildroid.com). För administrativa frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta i första hand din bank om aktierna i Netmore ligger i depå (förvaltarregistrerat innehav), i annat fall vänligen kontakta Hagberg & Aneborn på telefonnummer 08-408 933 50.

INFORMATION OM BUILDROID, FINANSIERING AV ERBJUDANDET OCH ÄGANDE M.M. I NETMORE

BUILDROID, VINCERO OCH STRONGHOLD I KORTHET

Buildroid är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 559070-7369 och säte i Stockholm. Buildroids adress är Mäster Samuelsgatan 4,111 44 Stockholm. Buildroid hade per den 31 december 2020 ett eget kapital om cirka 84 miljoner kronor. Buildroid kontrolleras gemensamt av Stronghold och Vincero och etablerades våren 2020 med ambitionen att främja en enklare och mer enhetlig infrastruktur för att koppla upp och ansluta värdeskapande applikationer och tjänster till ett fastighetsbestånd och etablera ett öppet ekosystem som påskyndar utvecklingen av en effektiv, säker och hållbar förvaltning inom hela industrin. Utöver innehavet av Netmore bedriver Buildroid ingen annan verksamhet.

Vincero AB är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 559005-1131 och säte i Stockholm. Vinceros adress är Mäster Samuelsgatan 4,111 44 Stockholm. Vincero är ett investmentbolag med inriktning på fastighetsförvaltning och fastighetsutveckling som ägs till lika delar av bröderna Andreas och Roberto Rutili. Andreas Rutili är grundare och tidigare VD för Magnolia Bostad och är ledamot i bolagets styrelse. Roberto Rutili har grundat och utvecklat ett flertal teknik- och vårdrelaterade bolag. Vincero är aktiva ägare i bolag som Doktor.se, Dentalum och Noviral. För mer information, se www.vincero.se.

Stronghold Invest AB (publ) är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 556713-9067 och säte i Stockholm. Strongholds adress är Box 7795, 103 96 Stockholm. Stronghold är ett ledande investmentbolag i norra Europa med verksamhet i nio länder och cirka 2 000 anställda över 40 kontor. Strongholds strategi är att investera i lönsamma, innovativa och växande bolag inom fastighetsbranschen. Bolagets största innehav är de helägda dotterbolagen Niam och Newsec. Niam är norra Europas största private equity-bolag inom fastighet och förvaltar 3,7 miljarder EUR. Newsec är den näst största fastighetsförvaltaren i Europa och förvaltar ett kommersiellt fastighetsbestånd om cirka 39 miljarder EUR. För mer information, se www.stronghold.se.

FINANSIERING

Erbjudandet är inte föremål för finansieringsvillkor. Erbjudandet finansieras genom medel som Buildroids huvudägare Vincero och Stronghold åtagit sig att tillskjuta Buildroid för att genomföra Erbjudandet.

BUILDROIDS ÄGANDE I NETMORE M.M.

Netmore har två aktieslag, serie A och serie B. Netmores aktie av serie B är sedan den 14 juli 2017 upptagen till handel på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet NETM B med ISIN-kod SE0009921976. Netmores aktier av serie A är inte upptagna till handel. En aktie av serie A i Netmore berättigar till tio röster och en aktie av serie B berättigar till en röst.

Före de transaktioner som offentliggjordes den 14 april 2021 ägde Buildroid 144 649 aktier av serie A och 87 903 735 aktier av serie B i Bolaget, motsvarande cirka 47,9 procent av samtliga aktier och cirka 26,7 procent av samtliga röster i Netmore.[11] Den 14 april 2021 offentliggjordes att Buildroid har förvärvat ytterligare 6 964 287 aktier av serie A i Netmore och att Vincero Bostad AB har förvärvat 9 606 665 aktier av serie A i Netmore. Priset i förvärven uppgick till 1,50 kronor per aktie av serie A, vilket motsvarar det högsta pris som Buildroid-konsortiet har förvärvat aktier, oavsett aktieslag, eller andra finansiella instrument som ger finansiell exponering mot Netmores aktie, i Netmore för under de senaste sex månaderna före Erbjudandets offentliggörande eller fram till dagen för Erbjudandehandlingen. Efter förvärven ägde Buildroid, tillsammans med de aktier som innehas av Vincero Bostad AB, cirka 56,9 procent av samtliga aktier och cirka 76,3 procent av samtliga röster i Netmore.[12]

Efter förvärven som offentliggjordes den 14 april 2021 har Buildroid förvärvat ytterligare 1 470 250 aktier av serie B i Netmore.

Vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen äger därmed Buildroid-konsortiet 16 715 601 aktier av serie A och 89 373 985 aktier av serie B i Netmore, motsvarande cirka 56,8 procent av samtliga aktier och cirka

[11] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 167 110 788 aktier av serie B i Netmore per den 13 april 2021.
[12] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 167 110 788 aktier av serie B i Netmore per den 14 april 2021.

76,1 procent av samtliga röster i Netmore.[13] Buildroid-konsortiet äger därmed samtliga aktier av serie A i Bolaget, varför Erbjudandet inte omfattar några sådana aktier.

Buildroid äger även samtliga konvertibler 2019/2021 i Bolaget, varför Erbjudandet inte omfattar några sådana konvertibler. Konvertiblerna 2019/2021 emitterades av Bolaget år 2019 till ett sammanlagt nominellt belopp om 15 000 000 kronor och har därefter förvärvats av Buildroid. Konvertiblerna 2019/2021 löper med en årlig ränta om 5 procent och förfaller till betalning den 30 juni 2021 i den mån konvertering inte dessförinnan har ägt rum. Konvertiblerna 2019/2021 kan fram till och med den 7 juni 2021 konverteras till nya aktier av serie B i Bolaget till en omräknad konverteringskurs om 0,489 kronor per aktie. Om samtliga konvertibler som innehas av Buildroid konverteras till aktier kan Buildroids innehav av aktier i Bolaget komma att ökas med 30 674 846 aktier av serie B, motsvarande cirka 16,4 procent av samtliga aktier och cirka 9,1 procent av samtliga röster i Netmore. Buildroid har för avsikt att påkalla konvertering av konvertiblerna 2019/2021 till aktier av serie B i Netmore inom konverteringsperioden som löper till och med den 7 juni 2021.

Buildroid-konsortiet äger eller kontrollerar inte några ytterligare finansiella instrument i Netmore som medför en finansiell exponering motsvarande aktieinnehav i Netmore vid tidpunkten för Erbjudandehandlingens offentliggörande.

Buildroid kan under Erbjudandet komma att förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i Netmore. Alla sådana förvärv eller överenskommelser kommer att ske i överensstämmelse med Takeover-reglerna och samt offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Utöver det ägande som beskrivits ovan har Buildroid (som långivare) ingått ett brygglåneavtal med Netmore (som låntagare) avseende en kreditfacilitet om totalt högst 40 miljoner kronor. Lånefaciliteten kan tas i anspråk från och med april 2021 med återbetalningsdag den 1 december 2021 och räntesatsen uppgår till 15 procent årligen. Enligt villkoren för brygglåneavtalet utgår ingen ränta på lånet om bolagsstämma i Netmore beslutar om nyemission i Netmore vars likviddag infaller före eller på återbetalningsdagen. På sådan likviddag förfaller utestående lån under kreditfaciliteten till omedelbar betalning, med tillägg för en avgift om åtta procent av det belopp för vilket Buildroid kan teckna sig för nya aktier med företrädesrätt i sådan nyemission, innebärande att Buildroid kan betala för nyemitterade aktier i sådan nyemission genom kvittning av utestående lån under kreditfaciliteten tillsammans med nämnda avgift.

[13] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 169 952 774 aktier av serie B i Netmore per dagen för Erbjudandehandlingen.

INFORMATION OM NETMORE

Följande är en sammanfattande beskrivning av Netmore. Informationen om Netmore på sidorna 11–37 i denna Erbjudandehandling är baserad på Netmores årsredovisningar för 2020, 2019 och 2018 och delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021, samt information från Netmores webbplats, www.netmore.com, om inget annat anges.

ALLMÄNT

Netmore är ett publikt aktiebolag som bildades år 2010 och vars styrelse har sitt säte i Stockholm. Netmore har två aktieslag, serie A och serie B. Netmores aktie av serie B är sedan den 14 juli 2017 upptagen till handel på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet NETM B med ISIN-kod SE0009921976. Netmores aktier av serie A är inte upptagna till handel. En aktie av serie A i Netmore berättigar till tio röster och en aktie av serie B berättigar till en röst. Redeye AB är företagets Certified Adviser för listningen på Nasdaq First North.

Netmore med dotterbolag (gemensamt ”**Koncernen**”) är en IoT-operatör som kopplar upp fastigheter, erbjuder privata och öppna 5G-nätverk samt möjliggör för storskalig IoT genom LoRaWAN. I samarbete med fastighetsägare och tjänsteleverantörer inom IoT bygger Koncernen säkra, pålitliga och öppna IoT-ekosystem som möjliggör digitalisering inom branscher och industrier på alla geografiska marknader. Koncernen har cirka 30 anställda och omsatte 32,1 miljoner kronor under år 2020. Under år 2020 uppgick EBITDA i Koncernen till -42,3 miljoner kronor och resultatet efter skatt till -60 miljoner kronor.

INTÄKTSMODELL OCH AFFÄRSOMRÅDEN

Netmores intäktsmodell bygger på att etablera återkommande och successivt växande intäktsströmmar i syfte att skapa ekonomisk stabilitet, förutsägbarhet och ett starkt momentum. Samtliga tjänster, lösningar och produkter som Netmore erbjuder är utvecklade med detta i åtanke, vilket utöver långsiktiga kundrelationer även medför en förstärkt kundnytta, eftersom Netmores erbjudanden och produkter kan köpas som en tjänst som inte kräver några kapitalutgifter.

De återkommande intäkterna som Netmore bygger upp över tid kanaliseras huvudsakligen från de tre affärsområdena Netmore Property Network, Open Access 5G Network och IoT Network. Varje uppkopplad fastighet, de öppna och privata 5G-nätverken och samtliga uppkopplade IoT-enheter genererar löpande månatliga intäkter till verksamheten.

KONCERNEN

Netmore hade per den 31 december 2020 (inklusive därefter kända förändringar) följande helägda dotterföretag:

- Tarifflex Telecom AB, org.nr 556848-6210
- Tarifflex AB, org.nr 556867-5630
- Nordisk Mobiltelefon International AB, org.nr 556688-1305
    - Wirefree Communications Ltd (Irland)
- Netmore AB, org.nr 556807-1541
- Omnipoint AB, org.nr 556851-3997
- Netmore M2M AB, org.nr 559187-2683
- Netmore Norge AS (Norge), org.nr 990048231
- Bredbandsson AB, org.nr 556780-7507
- Nordic IoT Networks AB, org.nr 559155-3879

Netmore ägde även per ovanstående datum 51 procent av rösterna och kapitalet i Netmore IoT Solutions Ltd (Storbritannien) och Netmore GmBH (Tyskland).

FINANSIELL INFORMATION OM NETMORE I SAMMANDRAG

Nedanstående finansiella översikt i Netmore har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020, 2019, 2018 samt delårsrapporten för perioden januari – mars 2021, om inte annat anges. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021, vilken även finns återgiven i sin helhet på sidorna 24–37, har inte reviderats eller granskats av Netmores revisor.

Redovisningsprinciper

Netmores årsredovisning för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 och delårsrapport för perioden januari – mars 2021 är upprättade i enlighet med den svenska årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernens nyckeltal och data per aktie

	Kvartal		Helår[14]		
NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE	**jan-mar 2021**	**jan-mar 2020**	**jan-dec 2020**	**jan-dec 2019**	**jan-dec 2018**
EBITDA-marginal (%)	-146 %	109 %	-90 %	-38 %	-427 %
Soliditet (%)	12 %	60 %	30 %	52 %	20 %
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,12	-0,09	-0,38	-0,19	-1,35
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,12	-0,09	-0,32	-0,19	-0,98
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	183 826	120 000	158 096	54 946	17 154
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	183 826	120 000	183 826	120 000	22 670
Antal aktier vid full utspädning (tusental)	184 826	121 250	184 826	121 250	31 184
Antal anställda vid periodens utgång	31	28	33	21	10

[14] Uppgifterna för helåren 2020, 2019 och 2018 är hämtade från Netmores bokslutskommunikéer för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018, vilka inte har reviderats eller granskats av Netmores revisor. Bokslutskommunikéerna 2021 är upprättade i enlighet med den svenska årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernens resultaträkning (TKR)

	Helår		
RESULTATRÄKNING (TKR)	**jan-dec 2020**	**jan-dec 2019**	**jan-dec 2018**
Nettoomsättning	32 092	12 679	2 815
Aktiverat arbete för egen räkning	9 608	6 554	-
Övriga rörelseintäkter	5 387	11 588	1 537
Summa	**47 087**	**30 820**	**4 352**
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-25 245	-8 754	-4 124
Övriga externa kostnader	-34 763	-14 935	-9 615
Personalkostnader	-29 178	-18 780	-9 136
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 747	-9 040	-12 394
Övriga rörelsekostnader	-211	-116	-103
Summa rörelsens kostnader	**-104 144**	**-51 624**	**-35 372**
Rörelseresultat	**-57 057**	**-20 804**	**-31 020**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	19	12	202
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 695	-1 737	-595
Summa finansiella poster	**-3 676**	**-1 725**	**-393**
Resultat efter finansiella poster	**-60 733**	**-22 528**	**-31 412**
Resultat före skatt	**-60 733**	**-22 528**	**-31 413**
Uppskjuten skatt	718	-221	1 392
Årets resultat	**-60 015**	**-22 750**	**-30 082**

	Kvartal	
RESULTATRÄKNING (TKR)[15]	**jan-mar 2021**	**jan-mar 2020**
Nettoomsättning	9 295	3 908
Övriga intäkter	13	626
Övriga rörelseintäkter	2 272	2 489
Totala intäkter	**11 580**	**7 023**
Kostnad för såld vara	-6 409	-2 768
Övriga externa kostnader	-11 973	-5 840

[15] Från och med 2021 är Netmores uppställning av resultaträkningen fullt ut anpassad till en kostnadsslagsindelad resultaträkning. Som en följd därav har jämförelsesiffrorna justerats till den nya uppställningsformen. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Personalkostnader	-10 129	-6 100
Avskrivningar	**-3 876**	**-2 568**
Rörelseresultat	**-20 807**	**-10 253**
EBITDA	**-16 931**	**-7 685**
Finansiella intäkter	1	19
Finansiella kostnader	-851	-791
Resultat från andelar i intressebolag	-209	0
Resultat före skatt	**-21 866**	**-11 025**
Skatt på periodens resultat	308	179
Periodens resultat	**-21 558**	**-10 846**

Koncernens balansräkning (TKR)

	Kvartal		**Helår**		
BALANSRÄKNING (TKR)	**31 mar 2021**	**31 mar 2020**	**31 dec 2020**	**31 dec 2019**	**31 dec 2018**
Tillgångar					
Immateriella tillgångar	54 680	52 411	50 697	28 108	16 305
Materiella tillgångar	6 381	4 958	5 103	5 283	7 585
Finansiella tillgångar	40	40	90	40	354
Varulager	2 850	1 853	2 472	1 779	863
Kundfordringar	6 840	4 150	4 876	3 135	609
Övriga kortfristiga fordringar	4 677	8 225	8 362	5 114	2 802
Kassa och bank	6 520	15 990	25 016	28 055	391
Summa tillgångar	**81 988**	**87 627**	**96 616**	**71 514**	**28 909**
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	10 236	52 380	28 406	39 832	5 291
Minoritetsintressen	77	-	71	-	-
Avsättningar	268	1 114	558	1 292	2 006
Långfristiga skulder	46 110	14 919	41 315	12 966	7 978
Leverantörsskulder	9 981	10 265	14 179	5 890	7 862
Övriga kortfristiga skulder	15 316	8 949	12 087	11 534	5 772
Summa eget kapital och skulder	**81 988**	**87 627**	**96 616**	**71 514**	**28 909**

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄNT

Netmore har två aktieslag, serie A och serie B. Netmores aktie av serie B är sedan den 14 juli 2017 upptagen till handel på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet NETM B med ISIN-kod SE0009921976. Netmores aktier av serie A, utestående konvertibler och teckningsoptioner är inte upptagna till handel.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Netmores aktiekapital uppgår per dagen för denna Erbjudandehandling till 18 666 837,50 kronor, fördelat på 16 715 601 aktier av serie A och 169 952 774 aktier av serie B. Aktierna har ett kvotvärde om 0,10 kronor. Aktier av serie A kan ges ut till ett antal av högst 25 000 000 och aktier av serie B kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. Enligt bolagsordningen ska antalet aktier i Bolaget vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000. En aktie av serie A i Netmore berättigar till tio röster och en aktie av serie B berättigar till en röst. Aktier av serie A och serie B ger samma rätt till andel i Netmores tillgångar och vinst. Det föreligger inga begränsningar i överlåtbarheten av aktierna av serie B. Bolagets bolagsordning innehåller en hembudsklausul för aktierna av serie A, innebärande skyldighet för en förvärvare som inte är ägare av aktier av serie A i Bolaget att hembjuda förvärvade aktier till övriga ägare av aktier av serie A.

Netmore äger per dagen för denna Erbjudandehandling inga egna aktier.

Under avsnittet ”*Konvertibler och teckningsoptioner*” nedan beskrivs utestående konvertibler och teckningsoptioner i Bolaget. För det fall samtliga utestående konvertibler och teckningsoptioner konverteras respektive utnyttjas kommer antalet aktier av serie B i Bolaget att öka med 41 674 846, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 18,25 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

AKTIEÄGARE

Per den 31 mars 2021 uppgick antalet unika aktieägare i Netmore till 1 276. I nedanstående tabell anges de tio största aktieägarna i Netmore per den 31 mars 2021, varvid justeringar gjorts för att återspegla att Buildroid-konsortiet därefter förvärvat ytterligare aktier i Netmore, däribland samtliga aktier av serie A, samt den apportemission i Netmore som genomförts under våren 2021 i samband med slutförandet av ett förvärv, varigenom det totala antalet aktier i Bolaget ökat till 186 668 375. För fullständiga uppgifter om Buildroid-konsortiets ägande i Netmore, se avsnitt ”*Information om Buildroid, finansiering av erbjudandet och ägande m.m. i Netmore*” ovan.

Aktieägare	Aktier av serie B	Aktier av serie A	Andel av kapital (%)	Andel av röster (%)
Buildroid Invest AB	89 373 985	16 715 601	56,83%	76,10%
Kapitopia AB	7 800 000	-	4,18%	2,31%
Avanza Pension	7 144 285	-	3,83%	2,12%
Electrical Communication in Scandinavia AB	6 138 676	-	3,29%	1,82%
Advanced Research Sweden AB	4 430 000	-	2,37%	1,31%
Nordnet Pensionsförsäkring	3 641 349	-	1,95%	1,08%
Ove Anebygd	3 076 923		1,65%	0,91%
Eiisy International AB	2 745 581	-	1,47%	0,81%
Miranet AB	2 736 776	-	1,47%	0,81%
Blinkfyrar Holding AB	1 390 505	-	0,74%	0,41%
Summa 10 största aktieägarna	**128 78 080**	**16 715 601**	**77,78%**	**87,70%**

Övriga aktieägare	41 474 694	-	22,22%	12,30%
Totalt[16]	**169 952 774**	**16 715 601**	**100,00%**	**100%**

KONVERTIBLER OCH TECKNINGSOPTIONER

Konvertibler

Bolaget har emitterat två serier av konvertibler, konvertibler 2019/2021 och konvertibler 2020/2023.

Samtliga konvertibler 2019/2021 ägs per dagen för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen av Buildroid och omfattas därmed inte av Erbjudandet. Konvertiblerna 2019/2021 emitterades av Bolaget år 2019 till ett sammanlagt nominellt belopp om 15 000 000 kronor och har därefter förvärvats av Buildroid. Konvertiblerna 2019/2021 är inte upptagna till handel på någon marknadsplats. Konvertiblerna 2019/2021 löper med en årlig ränta om 5 procent och förfaller till betalning den 30 juni 2021 i den mån konvertering inte dessförinnan har ägt rum. Konvertiblerna 2019/2021 kan fram till och med den 7 juni 2021 konverteras till nya aktier av serie B i Bolaget till en omräknad konverteringskurs om 0,489 kronor per aktie. Om samtliga konvertibler som innehas av Buildroid konverteras till aktier kan Buildroids innehav av aktier i Bolaget komma att ökas med 30 674 846 aktier av serie B, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 14 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Buildroid har för avsikt att påkalla konvertering av konvertiblerna 2019/2021 till aktier av serie B i Netmore inom konverteringsperioden som löper till och med den 7 juni 2021.

Konvertiblerna 2020/2023 emitterades av Bolaget år 2020 till ett sammanlagt nominellt belopp om 30 000 000 kronor, löper med en årlig ränta om 5 procent och förfaller till betalning den 2 oktober 2023 i den mån konvertering inte dessförinnan har ägt rum. Ränta löper under hela lånets löptid och erläggs kvartalsvis i efterskott. Konvertiblerna 2020/2023 är inte upptagna till handel på någon marknadsplats. Konvertiblerna 2020/2023 kan under perioden mellan den 1 oktober 2022 till och med den 11 september 2023 konverteras till nya aktier av serie B i Bolaget till en konverteringskurs om 3 kronor per aktie. Om samtliga utestående konvertibler 2020/2023 konverteras till aktier kan antalet aktier av serie B komma att ökas med 10 000 000, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Styrelsen i Netmore har föreslagit en extra bolagsstämma den 1 juni 2021 att bl.a. besluta om att möjliggöra förtidskonvertering av konvertiblerna 2020/2023, se vidare nedan under ”Extra bolagsstämma i Netmore den 1 juni 2021”.

Incitamentsprogram (teckningsoptioner)

Per dagen för Erbjudandehandlingen finns det ett incitamentsprogram i Netmore, vilket beslutades av årsstämman, i enlighet med styrelsens förslag, i Netmore den 9 maj 2019. Programmet innefattar 1 000 000 teckningsoptioner och omfattar samtliga anställda i Netmore-koncernen med en högsta tilldelning till ledande befattningshavare om 150 000 teckningsoptioner per person och till övriga medarbetare om högst 50 000 teckningsoptioner per person.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie av serie B under perioden under tiden från den 1 augusti 2021 till och med 30 september 2021 till en teckningskurs motsvarande 185 procent av den genomsnittliga slutkursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq First North under tio handelsdagar efter årsstämman den 9 maj 2019, vilket motsvarar 1,26 kronor.

För det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier av serie B i Bolaget att öka med 1 000 000, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 0,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA I NETMORE DEN 1 JUNI 2021

Netmore offentliggjorde den 11 maj 2021 att styrelsen har kallat till en extra bolagsstämma för att dels föreslå att stämman beslutar om en riktad nyemission till Polar Structure AB, dels föreslå att stämman beslutar om att ändra

[16] Baserat på totalt 16 715 601 aktier av serie A och totalt 169 952 774 aktier av serie B i Netmore per dagen för Erbjudandehandlingen, dvs. tabellen inkluderar förändringar i det totala antalet aktier i Netmore från den 31 mars 2021 till och med dagen för Erbjudandehandlingen.

villkoren i konvertiblerna 2020/2023, som innehas av Polar Structure AB, i syfte att möjliggöra förtidskonvertering av konvertiblerna.

För det fall stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om riktad nyemission kommer antalet aktier i Bolaget, förutsatt att nyemissionen genomförs, att öka med högst 22 222 222 aktier av serie B och Erbjudandet kommer i sådana fall att omfatta dessa ytterligare aktier.

För det fall stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag att ändra villkoren för konvertiblerna 2020/2023 kommer konvertiblerna 2020/2023 att kunna konverteras till aktier av serie B från och med den 4 juni 2021 istället för från och med den 1 oktober 2022. Förutsatt att Polar Structure AB, enligt de ändrade villkoren, väljer att konvertera samtliga utestående konvertibler 2020/2023 före acceptperioden i Erbjudandet löpt ut kommer Erbjudandet att omfatta de totalt 10 000 000 nya aktier av serie B som sådan konvertering resulterar i, och inga konvertibler 2020/2023 kommer följaktligen att lämnas in i Erbjudandet.

Som ett resultat av ovanstående åtgärder kan antalet aktier av serie B i Bolaget att öka med 32 222 222, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 15 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy.

BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 12 maj 2020 beslutade att bemyndiga Netmores styrelse att, under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, fatta beslut om emission av aktier och/eller teckningsoptioner samt konvertibler. Emissionsvillkoren ska fastställas enligt gällande marknadsförhållanden. Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om emission med villkor om att betalning ska kunna ske kontant, via apport, genom kvittning eller i annat fall förenas med villkor.

Bemyndigandet löper ut vid årsstämman den 1 juni 2021. Styrelsen i Netmore har föreslagit att årsstämman den 1 juni 2021 beslutar om ett emissionsbemyndigande med samma innehåll.

BRYGGLÅNEAVTAL MELLAN BUILDROID OCH NETMORE

Buildroid (som långivare) har ingått ett brygglåneavtal med Netmore (som låntagare) avseende en kreditfacilitet om totalt högst 40 miljoner kronor. Lånefaciliteten kan tas i anspråk från och med april 2021 med återbetalningsdag den 1 december 2021 och räntesatsen uppgår till 15 procent årligen. Enligt villkoren för brygglåneavtalet utgår ingen ränta på lånet om bolagsstämma i Netmore beslutar om nyemission i Netmore vars likviddag infaller före eller på återbetalningsdagen. På sådan likviddag förfaller utestående lån under kreditfaciliteten till omedelbar betalning, med tillägg för en avgift om åtta procent av det belopp för vilket Buildroid kan teckna sig för nya aktier med företrädesrätt i sådan nyemission, innebärande att Buildroid kan betala för nyemitterade aktier i sådan nyemission genom kvittning av utestående lån under kreditfaciliteten tillsammans med nämnda avgift.

AKTIEÄGARAVTAL

I Netmores årsredovisning för räkenskapsåret 2020 nämns inga befintliga avtal mellan större aktieägare i Netmore eller mellan större aktieägare och Netmore.

ÖVRIG INFORMATION

Bolagets anställda innehar inte aktier i Bolaget genom pensionsstiftelser eller liknande där rösträtten för aktierna inte kan utövas direkt av de anställda.

I Netmores årsredovisning för räkenskapsåret 2020 nämns inte några väsentliga avtal vilka Netmore är part i som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över Netmore förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

I Netmores årsredovisning för räkenskapsåret 2020 nämns vidare inte några avtal mellan Netmore och styrelseledamöter eller anställda som föreskriver ersättningar om dessa säger upp sig, sägs upp utan skälig grund eller om deras anställning upphör som följd av ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i Netmore.

NETMORES STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR[17]

STYRELSE

Rolf Norberg (1949)

Styrelseordförande sedan 2016

Utbildning: Civilingenjör i Teknisk fysik och Teknologie doktor i fysik.
Aktuella och tidigare uppdrag: VD iTeeCoach AB och styrelseledamot TagMaster AB. Tidigare Laboratoriechef: Byggforskningsinstitutet, Utvecklingsansvarig: Sandvik AB. VD: Assa Innovation AB, Tekn dir Securitas AB, Tekn dir ASSA ABLOY AB, CTO Securitas Systems AB/Niscayah AB.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 621 600 av serie B via bolag.

Roberto Rutili (1973)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning: BA International Management, University of Minnesota. Ekonomi, Uppsala universitet.
Aktuella och tidigare uppdrag: Delägare i Buildroid AB genom Digital Room Invest AB. Andra pågående åtaganden är bland annat: VD och medgrundare av Vincero AB och Vincero Fastigheter AB, medgrundare och styrelsemedlem i Doktor.se, Dentalum, Noviral samt grundarinvesterare i Hidden Dreams.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: Indirekt delägare i Buildroid, vars ägande i Netmore anges i avsnittet ”*Information om Buildroid, finansiering av erbjudandet och ägande m.m. i Netmore*” ovan.

Jacob Philipsson (1969)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning: Business Management, Vrije Universiteit Brüssel. Computer Science, Chalmers University of Technology.
Aktuella och tidigare uppdrag: VD QBNK Holding AB (publ). 2012–2020: Datscha AB som bland annat VD. 2008–2012: SVP Sales & Marketing på eBuilder och grundare av Mitt24. 2005–2008: Senior Director på Oracle. Tidigare positioner innefattar även roller på Ericsson HP i Sverige och internationellt.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: –

Thomas Eriksson (1963)

Styrelseledamot sedan 2018

Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet.
Aktuella och tidigare uppdrag: Styrelseordförande i bland annat Tellus Fonder AB, PFC Technology AB (publ), Fundler AB. VD Carnegie Investment Bank 2012–2015, VD Swedbank Robur Asset Management AB 2010b–2012, Head of Asset management (Sweden) and Global Head of Private Banking SEB 2004–2010. Under perioden 1996–2004 bland annat VD för Nordea Investment Funds.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 790 000 aktier av serie B.

Sara Röste (1987)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning: Civ. Ing Industriell ekonomi, KTH.
Aktuella och tidigare uppdrag: Nordisk marknadschef för Google Cloud baserad i Stockholm med erfarenhet inom affärsutveckling inom IT och främst molntjänster. Ansvarig för Google Clouds hållbarhetsinitiativ i EMEA. Tidigare produktchef på Microsoft för deras molntjänst Azure, först i Sverige och sedan ansvarig för elva marknader i Europa inom applikationsutveckling. Advisory Board member för regeringsuppdraget Hack For Sweden som syftar till att skapa en plattform för medborgardriven innovation och brygga näringsliv och offentlig

[17] Aktieinnehaven i detta avsnitt inkluderar betingade innehav av närstående fysiska och juridiska personer.

sektor. Tidigare arbetat som strateg på Procter & Gamble i Geneve och Ericsson M-commerce.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 240 843 aktier av serie B.

Arnfinn Röste (1949)

Styrelseledamot sedan 2019

Utbildning: Teknisk Fysik KTH.
Aktuella och tidigare uppdrag: VD och styrelseledamot i Advanced Research Sweden AB. Tidigare erfarenhet från forskning vid CERN, teknologisk konsult för Asea i Sydkorea, ansvarig för Ericssons marknadsföring av nationella mobiltelefonsystem i Asien, grundare av Revenco Billing System i Kina, grundare av Nilar AB batterier, grundare av CellMax Technologies AB antennsystem, grundare av ICE net AB mobiloperatör och medgrundare till Netmore Group AB.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 4 430 000 aktier av serie B via bolag.

LEDNING

Ove Anebygd (1962)

CEO

Utbildning: Teknisk utbildning, Northwestern University Marketing, Columbia Business school Executive Leadership, Handelshögskolan Ekonomi.
Aktuella och tidigare uppdrag: Ove har varit VD på Qvantel Oy baserad i Finland under tiden 2017–2019. Senior Advisor till Qvantel styrelse baserad i Amsterdam 2019–2020. Under perioden 1999–2016 hade Ove olika exekutiva positioner på Ericsson såsom Vice President OSS&BSS, Media & IPTV, Broadband solutions.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 3 076 923 aktier av serie B.

Thomas Plate (1971)

CFO

Utbildning: Civilekonom, Mittuniversitetet.
Aktuella och tidigare uppdrag: Över 20 års erfarenhet som Business Controller och CFO inom främst IT och Telekom samt från flera start-ups. Telenor, TDC, Packet Front, Barnebys, Icon Medialab, AssiDomän, Tonium med mera.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 108 503 aktier av serie B och 77 000 teckningsoptioner.

Johan Jobér (1970)

CTO

Utbildning: M.Sc Systems Engineering, Case Western Reserve University, Clevland. Civilingenjör Teknisk Fysik och Elektroteknik, Linköpings tekniska högskola.
Aktuella och tidigare uppdrag: Teknikchef: ice.net, Styrelseledamot: Cellmax Technologies, TDF (Frankrike), Vodafone (Storbritannien), Nätdesign: Bredbandsbolaget, Orange Sverige, Projektledning med mera: Ericsson (Japan), Mjuk-och hårdvaruutveckling: FOA, FRA, CERN, Mjukvaruutveckling: Cojo Data HB.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 3 015 220 aktier av serie B privat och via bolag.

Andreas Stenhager (1986)

CCO

Utbildning: IHM Business School.
Aktuella och tidigare uppdrag: Andreas har erfarenhet inom telekommunikations-, outsourcing- och investment management. Han är VD & Partner på Kapitopia AB. Tidigare roller Andreas haft är CCO på ViQ Sweden AB och Sales Manager New Sales Channel Tele2 Sweden.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: Delägare i Kapitopia AB som innehar 7 800 000 aktier av serie B.

Martin Edofsson (1972)

Head of Products

Utbildning: Master of Science, EE, Chalmers University of Technology.
Aktuella och tidigare uppdrag: Martin har 16 års erfarenhet inom R&D på Ericsson med olika roller från HW Designer till Head of System och Product Manager. Under senare år har han haft roller som Business Unit Manager inom eventbranschen samt slutligen olika entreprenörsroller från startups inom IoT.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 15 000 aktier av serie B och 77 000 teckningsoptioner.

Andreas Eriksson (1979)

COO & CEO Advisor

Utbildning: Gymnasium.
Aktuella och tidigare uppdrag: Andreas startade sitt första IT-relaterade företag direkt efter gymnasiet och har de senaste 15 åren jobbat i en internationell IT- och telekommiljö. Fokus har varit på att etablera och skala upp organisationer och det har gjorts i roller såsom CTO, Head of Software Architects, Head of Presales, Head of Business Strategy.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 539 289 aktier av serie B.

Arti Ots (1977)

CSO

Utbildning: MBA från Henley Business School.
Aktuella och tidigare uppdrag: Arti har varit VD på Kcell, Kazakstans största mobiloperatör under fyra år, noterat Aalamty och London. Innan dess tjänstgjorde han som vice VD på Telia Company Eurasia. Mellan 2012 och 2014 var Arti VD på Elion, Telia Companys bredbandsdivision i Estland. Innan han blev VD på Elion var han marknadschef i tio år på samma bolag.
Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 77 000 teckningsoptioner.

REVISOR

På årsstämman den 12 maj 2020 omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till Netmores revisor. Fredrik Geijer är huvudansvarig revisor.

Bilaga 3

Bolagsordning

20200529026 08

§1 Firma
Bolagets firma (namn) är Netmore Group AB (publ)

§2 Styrelsens säte
Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun

§3 Verksamhet
Bolaget ska direkt eller indirekt bedriva verksamhet inom telekommunikation. Bolaget ska tillhandahålla privata trådlösa nät och mobilnät inom- och utomhus och åta sig underhåll för dessa, liksom kundanpassade mobiltjänster. Bolaget skall också möjliggöra för sina kunder att integrera mobilnät i sin övriga operativa verksamheten.

§4 Aktiekapital
Aktiekapitalet skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§5 Antal aktier
Antal aktier skall vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

§ 6. Styrelse
Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter.

§ 7. Revisorer
För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag.

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

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

§ 9. Ärenden på årsstämman
På årsstämman skall följande ärenden behandlas.
1. Val av ordförande.
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.
7. Beslut om följande.
   a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.

b) Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och av revisor.
10. Annat ärende, som skall tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§11 Aktieslag

Aktierna kan utges i två serier, serie A till ett högsta antal om 25 000 000 och serie B till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. Varje aktie av serie A berättigar till tio röster och varje aktie av serie B berättigar till en röst.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

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

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

§12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag,

20200529902609

ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 13. Hembud

Har aktie av serie A övergått till ny ägare som ej tidigare är ägare av aktie av serie A i bolaget, har övriga ägare av aktie serie A rätt att lösa aktien. Den nye ägaren av aktien ska genast skriftligen anmäla övergången till bolagets styrelse. Han ska också visa på vilket sätt han har fått äganderätt till aktien. Lösen får ej ske av ett mindre antal aktier än hembudet omfattar.

Styrelsen ska genast lämna en underrättelse om hembudet till varje lösningsberättigad vars postadress är känd för bolaget med en uppmaning att skriftligen framställa lösningsanspråk hos bolaget, senast inom 1 månad räknat från anmälan hos styrelsen om övergången.

Om lösningsanspråk framställs av fler än en lösningsberättigad, ska samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade i förhållande till deras tidigare innehav av aktier i bolaget. Återstående aktier ska fördelas genom lottning av bolagets styrelse eller, om någon lösningsberättigad begär det, av notarius publicus, inom en vecka räknat från den dag lösningsanspråk senast ska ha framställts hos bolagets styrelse.

Om aktien har övergått genom försäljning, ska lösenbeloppet motsvara köpeskillingen. För inlösen ska inga andra villkor gälla.

Om förvärvaren och den som har begärt att få lösa in aktierna inte kommer överens i frågan om inlösen, får den som har begärt inlösen väcka talan inom en månad från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolagets styrelse.

Lösenbeloppet ska betalas inom två veckor från den tidpunkt lösenbeloppet blev bestämt.

Delårsrapport för Netmore Group AB (publ)

Fokus på återkommande intäktsströmmar från en branschledande position

Första kvartalet 2021

- Nettoomsättningen i koncernen uppgick till 9,3 MSEK (3,9)
- Totala intäkter i koncernen uppgick till 11,6 (7,0)
- De månatliga återkommande intäkterna ökade med 6 procent under kvartalet
- EBITDA uppgick till -16,9 MSEK (-7,7)
- Periodens resultat uppgick till -21,6 MSEK (-10,8)
- Netmore lanserar ny verksamhetsstrategi och ledningsgrupp – affärsmodell med fokus på återkommande intäkter
- Netmore Group säkerställer via det gemensamägda nätbolaget Netmore Polar AB 300 MSEK särskilt ämnade för storskalig expansion av erbjudandet inom det nya affärsområdet Netmore Property Network
- Niam väljer Netmores nyckelfärdiga 5G-lösning för utrullning av öppen 5G-infrastruktur i sitt nordiska fastighetsbestånd
- Kraftig tillväxt för Netmores IoT-nät i Sverige – 20 nya kommuner ansluter sig samtidigt som ytterligare samarbetsavtal förstärker erbjudandet
- Netmores samarbetsbolag Netmore Polar AB tillträdde den 1 mars 2021 förvärvet av två högmaster och tio lågmaster med tillhörande kundavtal, vilka inbringar hyresintäkter i storleksordningen 4 MSEK per år och bidrar positivt till nettoresultatet
- Netmore har per 4 mars tillträtt förvärvet Nordic IoT Network
- Netmore bygger rikstäckande IoT-nät (LoRaWAN) på Irland – Inleder i Dublin
- Netmore en av 26 utvalda operatörer när LoRaWAN®-roaming möjliggörs mellan över 25 länder
- Netmore vinner 5G-upphandling för nationellt forskningscentrum på Irland
- Netmore får order på uppkoppling till 1 300 sensorer för digitalisering av avfallshantering i Skåne och Halland
- Netmore tecknar avtal värt minst 2,3 MSEK över 5 år när svenskt techbolag väljer Netmores globala M2M-lösning
- Över 200 företag i 24 länder har valt M2M-SIM-kort från Netmore M2M
- Netmore Group byter Certified Adviser till Redeye AB

Efter kvartalets utgång

- Netmore och Niam breddar och fördjupar samarbetet inom fastighetsdigitalisering. Satsningen innebär att Niam ansluter ett 50-tal fastigheter till Netmore Property Network
- Netmores IoT-nät ingår i storskalig satsning på solenergi och effektbalansering med PPA-parker

- Netmores IoT-nät levererar uppkoppling till IoT-applikation som kan minska spridningen av covid-19
- Netmore Group upptar brygglån om 40 MSEK och föreslår nyemission
- Under april har Netmores huvudägare (tillsammans med närstående bolag) förvärvat samtliga utestående A-aktier, och därmed passerat gränsen för budplikt. Mot denna bakgrund kommer tidigare kommunicerade nyemission ej att genomföras under andra kvartalet 2021
- Netmore kallar till årsstämma tisdagen den 1 juni 2021
- Information från styrelsen i Netmore Group angående budpliktsbud från Buildroid Invest AB
- Netmore Group meddelar avsikt att genomföra riktad nyemission till Polar Structure AB samt möjliggöra förtidsinlösen av konvertibel
- Netmore Group kallar till extra bolagsstämma den 1 juni, med anledning av ovan

Denna information är sådan information som Netmore Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 maj 2021 klockan 08:30 (CET).

För ytterligare information vänligen kontakta:
Ove Anebygd, CEO + 46 70 519 57 98, ove.anebygd@netmoregroup.com
Thomas Plate, CFO + 46 76 894 92 39, thomas.plate@netmoregroup.com

Om Netmore Group AB (publ)

Netmore Group är en ledande IoT-operatör. Vi kopplar upp fastigheter, erbjuder privata och öppna 5G-nätverk, och möjliggör för storskalig IoT genom LoRaWAN.

Tillsammans med fastighetsägare, tjänsteleverantörer inom IoT och andra samarbetspartners bygger vi säkra, pålitliga och öppna IoT-ekosystem som möjliggör för digitalisering inom branscher och industrier på alla geografiska marknader.

Netmore Group grundandes 2010 i Sverige och är sedan 2017 listat på Nasdaq First North Growth Market. Redeye AB är företagets certified adviser.

Certifiedadviser@redeye.se
+46 (0)8 121 576 90

VD har ordet

Vårt arbete med att exekvera och kommersialisera på vår nya strategi med fokus på återkommande intäkter inom tre affärsområden löper enligt plan. Vi har en unik position att leda utbyggnaden av framtidens nät för att stödja den snabbt accelererande digitaliseringen och erbjuda städer, fastigheter och företag en effektiv, säker och hållbar uppkoppling. Netmores nät är särskilt ämnat för att över tid förse miljontals IoT-enheter med abonnemang som genererar en pålitlig uppkoppling, varför nätets ökade omfattning utöver ett förstärkt erbjudande till företagets kunder och samarbetspartners även innebär förbättrade intäktsmöjligheter i och med den ökade räckvidden. Sekventiellt ökade de månatligt återkommande intäkterna med 6 procent under det första kvartalet jämfört med föregående kvartal, för att därmed svara för 72 procent av nettoomsättningen. Vi ser även en betydande potential i den snabba utbyggnaden av 5G-teknologin som kan möjliggöra ett stort antal nya användningsområden och tillämpningar. Netmore är pionjär inom både privata och öppna 5G-nätverk, och erbjuder lösningar som möjliggör även för mobiloperatörer att nyttja den infrastruktur som fastighetsägaren investerar i.

Rikstäckande IoT-nät baserat på LoRaWAN
Vi fortsätter det intensifierade arbetet med att etablera ett rikstäckande IoT-nät baserat på LoRaWAN för att möta det accelererande behovet av digitalisering inom en rad olika områden. Det ger oss ett unikt utgångläge som nationell LoRaWAN-operatör i Sverige. Nätet byggs för att över tid leverera konnektivitet till miljontals uppkopplade mätare och sensorer. Förutom anslutningsmöjligheter ingår i Netmores ekosystem en plattform som har nödvändiga verktyg för att hantera, kontrollera och styra både nät och sensorer. Därmed erbjuds städer, fastigheter och företag att effektivisera och digitalisera sin verksamhet genom datainsamling från sensorer, samtidigt som vår plattform kan integrera kundapplikationer för visualisering och dataanalys.

Målet är att under 2021 nå en täckning om 80 procent av landets befolkning, och vi har under våren sett en kraftig tillväxt i vårt rikstäckande IoT-nät. Ett 20-tal nya kommuner har anslutit sig under kvartalet, vilket innebär att vi per dags datum har täckning i cirka 88 kommuner totalt. Utöver ett förstärkt erbjudande till våra kunder och samarbetspartners innebär även den ökade räckvidden förbättrade intäktsmöjligheter. Vi kommer i snabb takt fortsätta bygga vad vi kallar framtidens nät, vilket blir basen i vår verksamhet och lägger grunden för återkommande intäkter från miljontals uppkopplade enheter. Samtidigt fortsätter vi att etablera nationella och internationella samarbeten inom alla våra affärsområden, samt fortsätter att investera i vår egenutvecklade konnektivitetsplattform för att tillhandhålla värdeskapande applikationer och tjänster.

Fördjupat samarbetet med fastighetsägaren Niam
Under inledningen av innevarande år initierade fastighetsägaren Niam, en av Nordens största privata fastighetsägare med över 1,7 miljoner kvm fastigheter i sitt bestånd, en omfattande 5G-satsning, och valde efter utvärdering Netmores öppna 5G-infrastruktur för inomhusbruk, med ett första pilotprojekt i Värtahamnen, Stockholm. Vi levererar en nyckelfärdig 5G-lösning utan något behov av CAPEX investering eller drift- och underhållsarbete för fastighetsägaren (5G-as-a-service).

Under april breddades och fördjupades samarbetet. Satsningen innebär att Niam ansluter ett 50-tal fastigheter till Netmore Property Network, vilket sker genom att de aktuella fastigheterna utrustas med vår flaggskeppsprodukt Netmore Proptech Node med driftsättning från innevarande kvartal.

Niam har en investeringsstrategi och ett framtidsfokus som på ett tydligt sätt avser nyttja digitalisering i syfte att skapa de bästa förutsättningarna för både hyresgäster och de samhällen

de är belägna i, där hållbarhet och miljöfrågor präglar förädlingsarbetet och där minskad klimatpåverkan och ökat driftnetto går hand i hand.

Oändliga möjligheter – när digitaliseringen accelererar
Vi har hittills sett att våra kunder och samarbetspartners nyttjar vårt nät för att exempelvis mäta vattenförbrukning, optimera avfallshantering, och för att mäta och styra inomhustemperatur och luftfuktighet i stora fastighetsbestånd. Användningsområdena är dock många och utökas kontinuerligt i takt med att täckningen och digitaliseringen i samhället ökar. Vi har nyligen tecknat ett avtal som innebär att vårt nät levererar uppkoppling till tjänsteleverantören Talkpool som lanserat en applikation som genom att mäta, kontrollera och visualisera CO2-nivåerna inom kollektivtrafiken i sin tur möjliggör för minskad spridning av covid-19. Under kvartalet inleddes vidare, som exempel, ett samarbete med Bintel avseende uppkoppling till 1 300 sensorer när återvinningsbehållare på över 330 platser i Skåne och södra Halland digitaliseras.

Operatörsneutral 5G-infrastruktur som tjänst
Tack vare 5G-teknikens särskilda egenskaper skapas helt nya möjligheter för att förse inomhusmiljöer med en trådlös uppkoppling som har potential att både komplettera och överträffa andra alternativ och standarder som normalt sett används inom samma område. Detta skapar en marknad, utifrån ett behov av dedikerade satsningar på att bygga nätverk inomhus, vilket tas fasta på i den nya strategin.

Netmores operatörsneutrala lösning innebär att en säker och pålitlig 5G-uppkoppling möjliggörs på platsen, och att infrastrukturen kan användas av såväl fastighetsägare och hyresgäster som nationella mobiloperatörer.

Budpliktsbud från Buildroid
Netmore offentliggjorde under april att bolaget har upptagit brygglån samt avser genomföra en nyemission under andra kvartalet för att finansiera verksamheten framåt. Några dagar senare kommunicerade bolagets huvudägare Buildroid, att de tillsammans med närstående bolag, hade förvärvat samtliga utestående A-aktier i bolaget och därmed passerat gränsen för budplikt. Mot denna bakgrund kommer tidigare kommunicerade nyemission ej att genomföras under andra kvartalet. I det fall utfallet av budprocessen visar att budet ej har accepterats av ett tillräckligt antal aktieägare och att bolaget till följd därav kommer att fortsätta verka i publik miljö avser styrelsen genomföra en fullt garanterad företrädesemission i storleksordningen 80 MSEK under tredje kvartalet 2021. Huvudägaren har uttryckt sitt stöd för företrädesemissionen i ett sådant scenario och meddelat sin avsikt att ingå teckningsförbindelser och därutöver ingå garantiåtagande som innebär att emissionslikviden i sin helhet säkerställs.
Den 11 maj offentliggjorde Netmores huvudägare Buildroid sitt budpliktsbud, se vidare under avsnittet "Händelser efter periodens utgång".

Återkommande intäktsströmmar i fokus
Gemensamt för affärsområdena är att de erbjuder stora möjligheter att etablera intäktsströmmar av återkommande natur, något som Netmore valt att fokusera på i syfte att skapa ekonomisk stabilitet, förutsägbarhet och ett starkt momentum samt långsiktiga kundrelationer. Samtliga tjänster, lösningar och produkter som företaget erbjuder är utvecklade med detta i åtanke.

Sammanfattningsvis har vi som pionjärer inom vår bransch etablerat en ledande position. En position med betydande kommersialiseringspotential genom att vi löpande fortsätter våra investeringar i infrastruktur och tjänster samt möjliggör för innovativa samarbeten och applikationer.

Stockholm i maj

Ove Anebygd
VD

Verksamheten under första kvartalet 2021

Netmore Property Network
Fastighetsägare och fastighetsförvaltare ser idag stora möjligheter med att digitalisera sina bestånd. Utöver behovet av säkra fastighetsnät och fastighetstyrning, så finns det även stor potential att med hjälp av IoT reducera energiförbrukning, och det blir dessutom allt viktigare för fastighetsägare att etablera nya digitala intäktsströmmar som ökar fastigheternas driftnetto. Inom detta område erbjuder Netmore fastighetsägare att ansluta sina fastigheter till Netmore Property Network med hjälp av Netmore Proptech Node, som på ett enkelt och säkert sätt både ger fastighetsägare och fastighetsförvaltare full kontroll över fastighetsnätverket och de system som nyttjar det, samt möjliggör ökat driftnetto genom att introducera nya digitala intäktsströmmar.

I februari säkerställdes, via det gemensamägda nätbolaget Netmore Polar, 300 MSEK särskilt ämnade för storskalig expansion av erbjudandet inom affärsområdet. Finansieringen medför att fastighetsägare och fastighetsförvaltare kan ta del av hela Netmores fastighetserbjudande som en tjänst, vilket innebär att ingen CAPEX-investering krävs. Detta möjliggör för snabb utrullning och etablering av Netmore Proptech Node i både enskilda fastigheter och hela fastighetsbestånd i såväl Sverige som övriga Europa.

Netmore och Newsecs strategiska samarbete, som inleddes under hösten 2020, fortlöper och erbjuder fastighetsägare och deras förvaltning en effektiv och säker uppkoppling.

Samarbetet mellan Akelius och Netmore är från och med det andra kvartalet 2021 i en fas med installation och driftsättning i Akelius fastigheter.

Netmore och Niam har, efter kvartalets utgång, breddat och fördjupat samarbetet inom fastighetsdigitalisering. Satsningen innebär att Niam ansluter ett 50-tal fastigheter till Netmore Property Network, vilket sker genom att de aktuella fastigheterna utrustas med flaggskeppsprodukten Netmore Proptech Node. Planeringen av driftsättningen inleds under andra kvartalet 2021, och ytterligare information om utrullningen kommer att kommuniceras löpande.

Netmore IoT Network
Tjänsteutvecklare och sensorleverantörer inom IoT har många gånger lösningar och produkter som förutsätter både stor skalbarhet och pålitlig konnektivitet som kan integreras som en del av deras produkt. Att möjliggöra detta innebär en sänkt tröskel och vidgad marknad för många företag vars lösningar har potential att skapa stor samhällsnytta. Netmore bygger rikstäckande IoT-nät baserat på LoRaWAN-teknologi, och möjliggör för både applikationsutvecklare och sensorbolag att nå den geografiska omfattning som krävs för att få volym i sin affär. Netmores nät och plattform är särskilt anpassade för dessa aktörers behov, och infrastrukturen är anpassad för att på sikt förse miljontals sensorer med en pålitlig uppkoppling.

I januari utsågs Netmore, som en av 26 utvalda operatörer, till partner i ett internationellt samarbete som möjliggör sömlös roaming mellan över 25 länder. Initiativet till internationell roaming leds av samverkansorganisationen LoRaWAN Alliance, och involverar utöver Netmore operatörer i länder som Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien, Nederländerna och Belgien.

Partnerskapet med Polar Structure, som ingicks under andra halvåret 2020, kring en snabb uppbyggnad av ett landsomfattande IoT-nät baserat på LoRaWAN-teknologi har skapat nya förutsättningar för en ökad tillväxttakt av kunddrivna lösningar med Netmore som operatör.

Netmores avser att skyndsamt bygga ett rikstäckande IoT-nät. Under första kvartalet anslöt sig 20 nya kommuner sig, samtidigt som ytterligare samarbetsavtal förstärker erbjudande ytterligare. Målet är att under 2021 nå en täckning om 80 procent av landets befolkning, vilket ska jämföras med drygt 46 procent per den sista mars. Antalet aktiva sensorer uppgick per sista mars till cirka 15 869 stycken, vilket innebär en ökning med 55% under första kvartalet. Med ett landsomfattande nät får Netmore som operatör en unik position och kan därigenom kapitalisera på sina kunders behov av digitala lösningar.

Netmore Open Access 5G Network
Med 5G-teknikens särskilda egenskaper skapas helt nya möjligheter för att förse inomhusmiljöer med en trådlös uppkoppling som har potential att både komplettera och överträffa andra alternativ och standarder som normalt sett används inom samma område. Detta skapar både en marknad, ett behov av dedikerade satsningar på att bygga nätverk inomhus, vilket tas fasta på i den nya strategin.

Netmore är pionjär inom både privata och öppna 5G-nätverk, och erbjuder lösningar som möjliggör även för mobiloperatörer att nyttja den infrastruktur som fastighetsägaren investerar i.

Under första kvartalet valde Niam, en av Nordens största privata fastighetsägare, Netmore som 5G-operatör när fastighetsbeståndet ska förses med öppen 5G-infrastruktur för inomhusbruk. Netmore levererar en nyckelfärdig 5G-lösning utan något behov av CAPEX-investering eller drift- och underhållsarbete för fastighetsägaren (5G-as-a-service).

Netmore vann i januari en 5G-upphandling för det irländska nationella forskningscentrumet Confirm Smart Manufacturing som bedrivs vid University of Limerick. Kontraktet löper initialt på tre år med option på förlängning, och Netmores uppgift är utöver installationen att agera operatör och underhålla nätverket.

Under första kvartalet färdigställde Netmore, inklusive godkända, acceptanstester 5G-projektet i Sherwoodskogen. Projektet har även resulterat i en uppföljningsorder.

M2M
Antalet besökare på "netmorem2m.com" samt antalet "leads" har ökat väsentligt sedan föregående kvartal och trenden är fortsatt positiv med stark abonnemangstillväxt både från nya och befintliga kunder. Antalet SIM-kort var 25 919 per sista mars, vilket innebär en ökning med cirka 40 procent under första kvartalet. Netmores M2M-abonnemang, som är specialanpassade för IoT-enheter, levererar nu uppkoppling till över 200 kunder i 24 länder. Netmore ser en tydlig digitaliseringstrend som påskyndas av covid-19-pandemin, och efterfrågan återfinns inom bland annat tracking, mobility, betallösningar och medicinteknik. Vidare har Netmore under första kvartalet lanserat en M2M Plattform som möjliggör kontroll och managering av abonnemang, vilket ökar mervärdet av tjänsten för bolagets kunder.

Medarbetare
Koncernen hade vid periodens utgång 31 medarbetare. Arbetet med att säkra egen långsiktig kompetens och kostnadseffektivitet genom så kallad konsultväxling fortskrider.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen - kvartal 1 2021

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter uppgick till 11,6 MSEK under det första kvartalet 2021 (7,0), fördelat på nettoomsättning 9,3 MSEK (3,9), övriga intäkter 0,0 MSEK (0,6) och aktiverade utvecklingskostnader 2,3 MSEK (2,5). Omkring 72 procent av nettoomsättningen under kvartalet består av återkommande intäkter (MRR).

	Kv4-20	Kv1-21	%-förändring
MRR X 3 (monthly recurring revevnue, MSEK)	6,3	6,7	+6 %

Nettoomsättning	Kv 1
IoT Network Services	**935**
varav MRR	356
Property Network Services	**5 733**
varav MRR	5 610
Open Access 5G Network Services	**2 173**
varvav MRR	242
Övrig Omsättning	**453**
varav MRR	453
Total Nettoomsättning	**9 295**
varav MRR	**6 661**
% MRR	72%

Bruttoresultatet uppgick till 5,2 MSEK under kvartalet (4,3).

Rörelsekostnaderna uppgick till 26,0 MSEK under kvartalet (14,5).
En högre aktivitetsnivå kopplad till utveckling och implementering av flertalet operativa- och kommersiella processer är huvudförklaringen till avvikelsen mot motsvarande kvartal 2020. Personalkostnaderna är därtill belastade med cirka 1 MSEK i omstruktureringsreserv under det första kvartalet 2021. Reserven är kopplad till genomförda verksamhetsförändringar under kvartalet i syfte att skapa ökad effektivitet.

Rörelseresultatet uppgick till -20,8 MSEK under kvartalet (-10,3).

EBITDA uppgick till -16,9 MSEK under kvartalet (-7,7).

Nyckeltal

Netmore IoT Networks	Kv 4 2020	Kv 1 2021	Förändring
Antal provisionerade sensorer	10 269	15 869	55%
Order backlog (avtal/ramavtal)	68 000	70 000	3%

Netmore Property Networks	Kv 4 2020	Kv 1 2021	Förändring
Antal anslutna fastigheter	40	40	-
Order backlog (avtal/ramavtal)	720	720	-

Netmore Property Network
Intäkterna under första kvartalet uppgick till cirka 5,7 MSEK och är av återkommande karaktär.
Bredbandssons intäkter som under kvartalet uppgick till cirka 5,1 MSEK redovisas från och med kvartal 1 2021 under Property Network.

Netmore IoT Network
Intäkterna under kvartalet uppgick till cirka 0,9 MSEK, varav cirka 0,4 MSEK var av återkommande karaktär hänförliga till trafik- och serviceintäkter. Resterande 0,5 MSEK var hänförliga till hårdvara för utbyggnad av LoRaWAN-nätverk.

Netmore Open Access 5G Network
Intäkterna under kvartalet uppgick totalt till cirka 2,2 MSEK, varav återkommande intäkter uppgick till cirka 0,2 MSEK. Resterande 2,0 MSEK är hänförliga till systemleveranser till kunder i England (1,6 MSEK) och Sverige (0,4 MSEK). Båda projekten har som huvudsyfte att förbättra kundernas inomhustäckning som ett första steg.

Övrig omsättning
Intäkterna, samtliga av återkommande karaktär, uppgick under kvartalet till cirka 0,5 MSEK. Av ovanstående avsåg cirka 0,4 MSEK intäkter från Netmores M2M verksamhet.

Övriga intäkter och aktiverade utvecklingskostnader
Aktiverade utvecklingskostnader under första kvartalet är i huvudsak kopplade till produktutveckling inom Property Network och IoT Network. Sammantaget uppgick aktiveringarna till cirka 2,3 MSEK (2,5) under kvartalet.

Kassaflöde och finansiell ställning
Per sista mars 2021 uppgick totala tillgängliga likvida medel till cirka 11,5 MSEK (21,0), fördelat på 6,5 MSEK i likvida medel och tillgängligt genom befintlig checkräkningskredit 5 MSEK.

Kassaflödet från verksamheten var -15,5 MSEK (-8,5) under kvartalet

Soliditeten vid periodens utgång uppgick vid periodens slut till 12 procent (60).

Moderbolaget
Under första kvartalet uppgick moderbolagets intäkter till 0,3 MSEK (0,7). Nettoomsättningen under kvartalet bestod av internfakturering mellan koncernbolag.

Resultatet efter skatt uppgick till -7,3 MSEK (-4,1).

Händelser efter periodens utgång
Netmore offentliggjorde den 12 april 2021 att bolaget har upptagit brygglån om 40 MSEK samt avser genomföra en nyemission under andra kvartalet 2021 för att finansiera verksamheten framåt. Vidare meddelades att ytterligare information om den kommande kapitalanskaffningen skulle presenteras i samband med kallelsen till den årsstämma som avses hållas den 1 juni 2021. Den 14 april 2021 kommunicerades att bolagets huvudägare (tillsammans med närstående bolag) har förvärvat samtliga utestående A-aktier i bolaget och därmed passerat gränsen för budplikt, som huvudägaren meddelat att Netmore att man avser att fullfölja. Mot denna bakgrund kommer tidigare kommunicerade nyemission ej att genomföras under andra kvartalet 2021.

I det fall utfallet av budprocessen visar att budet ej har accepterats av ett tillräckligt antal aktieägare och att bolaget till följd därav kommer att fortsätta verka i publik miljö avser styrelsen genomföra en fullt garanterad företrädesemission i storleksordningen 80 MSEK under tredje kvartalet 2021. Huvudägaren har uttryckt sitt stöd för företrädesemissionen i ett sådant scenario och meddelat sin avsikt att ingå teckningsförbindelser och därutöver ingå garantiåtagande som utverkar att emissionslikviden i sin helhet säkerställs.

Netmores huvudägare Buildroid offentliggjorde den 11 maj 2021 ett budpliktsbud avseende samtliga aktier av serie B och samtliga konvertibler i Netmore Group AB som inte redan ägs av Buildroid-konsortiet. Buildroid erbjuder 1,50 kronor kontant för varje aktie av serie B i Netmore Group och ett kontant vederlag om 100 procent av nominellt belopp jämte upplupen ränta för varje konvertibel i Netmore Group. Styrelsen i Netmore Group kommer nu att utvärdera budpliktsbudet och därefter offentliggöra ett uttalande angående budpliktsbudet jämte ett värderingsutlåtande senast två veckor innan utgången av acceptfristen den 25 juni 2021

Den 11 maj beslutade Netmores styrelse att kalla till extrastämma den första juni 2021 för att föreslå stämman att besluta om en riktad emission om 30 MSEK till Polar Structure, motsvarande 22 222 222 B-aktier till teckningskursen 1,35 kronor. Dessutom föreslog styrelsen stämman att besluta om ändrade villkor för Konvertibel 2020/2023, utställd till Polar Structure AB, i syfte att möjliggöra förtidsinlösen av densamma. De ändrade villkoren innebär att Netmore Polar ges möjlighet att påkalla konvertering av hela eller delar av sin fordran om 30 MSEK redan från och med den 4 juni 2021. Konverteringskursen uppgår enligt villkoren till 3 kronor per aktie omfattande 10 000 000 B-aktier

Framtidsutsikter
Digitalisering av fastigheter står högt upp på fastighetsägarnas agendor, 5G håller på att etableras globalt vilket medför nyamöjligheter att uppnå bättre inomhustäckning, och allt fler kommuner och privata aktörer ser nyttan i den resurseffektivisering som kan uppnås med IoT som verktyg. Då mer än 80% av den mobila trafiken, smarta telefoner, surfplattor och datorer används inomhus och då trafiken hela tiden växer till följd av den snabba digitaliseringen blir dessa förbättringar snabbt en absolut nödvändighet snarare än ett långsiktigt önskemål.

Dessa nya förutsättningar skapar en marknad med ett tydligt behov av en dedikerad och rikstäckande IoT-operatör, en roll som Netmore tack vare en kraftfull ägarstruktur och starka investeringssamarbeten har alla möjligheter att ta.

Resultaträkning i sammandrag, koncernen *

kkr	2021 Q1	2020 Q1
Nettoomsättning	9 295	3 908
Övriga intäkter	13	626
Aktiverade utvecklingskostnader	2 272	2 489
Totala intäkter	**11 580**	**7 023**
Kostnad för såld vara	-6 409	-2 768
Övriga externa kostnader	-11 973	-5 840
Personalkostnader	-10 129	-6 100
Avskrivningar	-3 876	-2 568
Rörelseresultat	**-20 807**	**-10 253**
EBITDA	**-16 931**	**-7 685**
Finansiella intäkter	1	19
Finansiella kostnader	-851	-791
Resultat från andelar i intressebolag	-209	0
Resultat före skatt	**-21 866**	**-11 025**
Skatt på periodens resultat	308	179
Periodens resultat	**-21 558**	**-10 846**

*Från och med 2021 är bolagets uppställning av resultaträkningen fullt ut anpassad till en kostnadsslagsindelad resultaträkning. Som en följd därav har jämförelsesiffrorna justerats till den nya uppställningsformen. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år

Nyckeltal

	2021 Q1	2020 Q1
EBITDA-marginal, %	-146%	109%
Soliditet, %	12%	60%
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,12	-0,09
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	-0,12	-0,09
Genomsnittligt antal aktier, tusental	183 826	120 000
Antal aktier vid periodens slut, tusentals	183 826	120 000
Antal aktier vid full utspädning, tusentals	184 826	121 250
Antal anställda vid periodens utgång	31	28

Koncernens balansräkning i sammandrag

kkr	2021 31-mars	2020 31-mars
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	54 680	52 411
Materiella anläggningstillgångar	6 381	4 958
Finansiella anläggningstillgångar	40	40
Varulager	2 850	1 853
Kundfordringar	6 840	4 150
Övriga kortfristiga fordringar	4 677	8 225
Kassa och bank	6 520	15 990
SUMMA TILLGÅNGAR	**81 988**	**87 627**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	10 236	52 380
Minoritetsintressen	77	0
Avsättningar	268	1 114
Långfristiga skulder	46 110	14 919
Leverantörsskulder	9 981	10 265
Övriga kortfristiga skulder	15 316	8 949
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**81 988**	**87 627**

Koncernens kassaflöde i sammandrag

kkr	2021 Q1	2020 Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
före förändringar av rörelsekapital	-16 691	-8 361
Förändringar i rörelsekapital	1 158	-131
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-15 533**	**-8 492**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-9 990**	**-26 661**
Nyemission	3 500	23 575
Upptagande av lån	4 000	-
Minskning finansiella skulder		-420
Emissionskostnader		-67
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**7 500**	**23 088**
Periodens kassaflöde	**-18 023**	**-12 065**
Likvida medel vid periodens början	**25 016**	**28 055**
Kursdifferens i likvida medel	-473	-
Likvida medel vid periodens slut	**6 520**	**15 990**

Förändringar i koncernens eget kapital

kkr	2021 31-mars	2020 31-mars
Ingående balans	**28 046**	**39 832**
Nyemission	3 500	23 508
Omräkningsdifferens	248	-189
Resultat	-21 558	-10 843
Transaktioner till innehav utan best inflytande	0	72
Summa eget kapital	**10 236**	**52 380**

Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

kkr	2021 Q1	2020 Q1
Nettoomsättning	180	69
Övriga intäkter	72	612
Aktiverade utvecklingskostnader	0	0
Totala intäkter	**252**	**681**
Kostnad för såld vara	-89	-275
Övriga externa kostnader	-3 295	-1 677
Personalkostnader	-3 108	-2 107
Avskrivningar	-9	-9
Rörelseresultat	**-6 249**	**-3 387**
EBITDA	**-6 240**	**-3 378**
Finansiella poster	-832	-751
Resultat från andelar i intressebolag	-209	0
Resultat före skatt	**-7 290**	**-4 138**
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat	**-7 290**	**-4 138**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kkr	2021 31-mars	2020 31-mars
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	74	108
Finansiella anläggningstillgångar	47 149	39 632
Kundfordringar	488	574
Övriga kortfristiga fordringar	39 116	31 441
Kassa och bank	1 410	13 512
SUMMA TILLGÅNGAR	**88 237**	**85 267**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	36 657	64 914
Långfristiga skulder	45 735	1 351
Leveranstörsskulder	1 667	3 550
Övriga kortfristiga skulder	4 178	15 452
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**88 237**	**85 267**

Övrigt

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från bokföringsnämnden. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 2012:1 (K3) vilket påverkar jämförelsetal rörande uppskjuten skatt, avskrivningar samt eget kapital. Utförligare information redovisas i årsredovisningen för 2020, som finns att ladda ned på bolagets hemsida.

Operativa och finansiella risker

Bolagets operativa- och finansiella risker samt osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisningar. På bolagets hemsida finns därtill material från tidigare emissioner i form av exempelvis emissionsprospekt.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm 2021-05-18

Ove Anebygd
Verkställande direktör

Rolf Norberg
Styrelseordförande

Thomas Eriksson
Ledamot

Roberto Rutili
Ledamot

Arnfinn Röste
Ledamot

Sara Röste
Ledamot

Jacob Philipson
Ledamot

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer

Kommande rapporter 2021-2022

Halvårsrapport januari-juni	24 augusti
Delårsrapport januari-september	9 november
Bokslutskommuniké januari-december	17 februari

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida under https://netmoregroup.com/investors/

För ytterligare information vänligen kontakta:
Thomas Plate, CFO + 46 76 894 92 39, thomas.plate@netmoregroup.com

REDOGÖRELSE FRÅN NETMORES STYRELSE

Beskrivningen av Netmore på sidorna 11-37 i denna Erbjudandehandling har granskats av styrelsen i Netmore.[18] Styrelsen anser att denna beskrivning ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Netmore.

26 maj 2021
Netmore Group AB (publ)
Styrelsen

[18] Roberto Rutili, som är styrelseledamot i Netmore, är även huvudägare och verkställande direktör i Vincero samt styrelseledamot i Buildroid. Roberto Rutili deltar därför inte i Netmores styrelses handläggning och beslut i frågor relaterade till Erbjudandet. Netmore har även meddelat att dess styrelseledamot Jacob Philipsson inte deltar i Netmores styrelses handläggning och beslut i frågor relaterade till Erbjudandet såsom tidigare anställd i Stronghold.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser i Sverige som kan uppkomma med anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Erbjudandet utan syftar till att ge läsaren en översiktlig information.

Exempel på sådant som inte omfattas av denna sammanfattning är sådan särskild lagstiftning som gäller för (i) aktier som innehas av handelsbolag/kommanditbolag eller som utgör lagertillgångar i näringsverksamhet eller (ii) innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag, försäkringsföretag och personer som inte är bosatta i Sverige. 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 specifika konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal eller annan tillämplig speciallagstiftning.

Skattekonsekvenser i Sverige vid avyttring av aktier och konvertibler

För aktieägare som accepterar Erbjudandet och därmed avyttrar aktier eller konvertibler (härefter benämnda delägarrätter) i Bolaget kan en skattepliktig kapitalvinst eller avdragsgill kapitalförlust uppkomma. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Eventuell räntekompensation som erhålls vid avyttring av konvertibler räknas inte med i kapitalvinstberäkningen utan behandlas som en vanlig ränteintäkt. Omkostnadsbeloppet för alla delägarrätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade delägarrätter får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster, såsom ränteintäkter, utdelningar och kapitalvinster, i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent.

Kapitalförluster på marknadsnoterade delägarrätter kan dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster härrörande från marknadsnoterade delägarrätter och mot skattepliktiga kapitalvinster från onoterade aktier under förutsättning att kapitalvinsten har uppkommit samma beskattningsår. Till den del en kapitalförlust inte kan dras av mot skattepliktiga kapitalvinster är 70 procent av återstående kapitalförlust avdragsgill. Kapitalförluster på onoterade konvertibler är avdragsgilla till 70 procent.

Om det netto uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital medges rätt till skattereduktion med 30 procent på den del av förlusten som inte överstiger 100 000 kronor, och med 21 procent på den del av underskottet som överstiger 100 000 kronor. Denna skattereduktion räknas av mot kommunal och statlig inkomstskatt, fastighetsskatt samt mot den kommunala fastighetsavgiften. Ett underskott i inkomstslaget kapital som inte kan användas för skattereduktion kan inte rullas framåt till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktig utdelning och kapitalvinst, som inkomst av näringsverksamhet. Bolagsskattesatsen är för närvarande 20,6 procent.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är beskattningen av kapitalvinster och kapitalförluster på *aktier* beroende av om aktierna i fråga anses vara näringsbetingade eller inte. Marknadsnoterade aktier i ett svenskt aktiebolag anses näringsbetingade om det sammanlagda röstetalet för ägarföretagets samtliga andelar i företaget motsvarar minst tio procent, eller om ägandet är betingat av ägarföretagets rörelse. En kapitalvinst från en försäljning av marknadsnoterade näringsbetingade aktier är skattefri om andelarna under en sammanhängande tid om ett år närmast före försäljning varit näringsbetingade hos ägaren. En kapitalförlust på näringsbetingade aktier som uppfyller denna förutsättning är ej avdragsgill.

Kapitalvinster på konvertibler eller på aktier som inte är näringsbetingade, eller på aktier där innehavstiden om ett år ej är uppfyllt, är fullt ut skattepliktiga. Detta innebär att kapitalvinsten läggs till aktiebolagets övriga inkomster,

och ett eventuellt positivt skattemässigt resultat beskattas med sedvanlig bolagsskatt (20,6 procent). För kapitalförluster på sådana konvertibler eller aktier medges endast avdrag mot skattepliktiga kapitalvinster på delägarrätter (den s.k. aktiefållan). Under vissa förutsättningar kan dylika kapitalförluster dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på delägarrätter som uppkommit i koncernbolag, förutsatt bl.a. att företagen har möjlighet att resultatutjämna genom koncernbidrag. Kapitalförluster i aktiefållan som inte har utnyttjats ett år får rullas vidare för att användas mot kapitalvinster kommande beskattningsår.

Särskilda skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige till vilket de avyttrade delägarrätterna är hänförliga, kommer normalt sett inte vara föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige med anledning av Erbjudandet. Sådana innehavare kan dock bli föremål för beskattning i sina respektive hemviststater.

Fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan emellertid bli föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttringen av delägarrätter om de vid något tillfälle under det kalenderår avyttringen sker eller under något av de föregående tio kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan emellertid vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Särskilda skattefrågor för investeringssparkonton och kapitalförsäkringar

Fysiska personer som äger delägarrätter via s.k. investeringssparkonton eller kapitalförsäkringar, eller juridiska personer som äger aktier via kapitalförsäkringar, är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana delägarrätter. Kapitalförluster på sådana delägarrätter är inte avdragsgilla. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett på särskilt sätt beräknat kapitalunderlag. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på innehavet.

KONTAKTUPPGIFTER

BUILDROID INVEST AB

c/o Vincero AB
Mäster Samuelsgatan 4
111 44 Stockholm
www.buildroid.com

NETMORE GROUP AB (PUBL)

Hälsingegatan 49
113 31 Stockholm
www.netmoregroup.com

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
www.hagberganeborn.se

LEGAL RÅDGIVARE

KANTER Advokatbyrå KB
Engelbrektsgatan 3
Box 1435, 111 84 Stockholm
www.kntr.se