

**Erbjudande till aktieägarna och innehavarna av
teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i
Paydrive AB (publ)**



VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Denna erbjudandehandling har upprättats med anledning av det av Dina Försäkring AB, med registrerad adress Box 2372, 103 18 Stockholm, Sverige, organisationsnummer 516401-8029 ("**Dina Försäkringar**"), offentliggjorda rekommenderade offentliga uppköpserbjudandet till aktieägarna och innehavarna av teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive AB (publ), organisationsnummer 556942-1257 ("**Paydrive**"), att överlåta samtliga aktier och teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive till Dina Försäkringar, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**").

För Erbjudandet gäller Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Takeover-regler för vissa handelsplattformar (2021-01-01) ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Erbjudandehandlingen finns tillgänglig på svenska.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Paydrive på sidorna 16–31 i erbjudandehandlingen är baserad på information som offentliggjorts av Paydrive och har granskats av Paydrives styrelse. Dina Försäkringar garanterar inte att informationen häri avseende Paydrive är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Ingen information i denna erbjudandehandling har granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta medför att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

Svalner Skatt & Transaktion Kommanditbolag ("**Svalner**") är finansiell rådgivare till Dina Försäkringar i samband med Erbjudandet. Svalner ansvarar inte gentemot någon annan än Dina Försäkringar för rådgivning i samband med Erbjudandet. Svalner har inte åtagit sig någon skyldighet att verifiera informationen häri och Svalner fransäger sig allt ansvar med anledning av sådan information.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Information i denna erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller orden "förutses", "avses", "planeras", "kommer att", "kanske kommer att", "ska", "skulle", "ämnas", "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck.

Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Dina Försäkringars kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Dina Försäkringar har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller andra gällande lagar och bestämmelser.

ERBJUDANDERESTRIKTIONER

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Denna erbjudandehandling, acceptsedeln och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att offentliggöras i, eller distribueras i eller till, och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas i eller till, något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar. Dina Försäkringar kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA genom post, något kommunikationsmedel som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats eller genom något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och internet) i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA. Varken erbjudandehandling, acceptsedel eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer att eller får sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA. Banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA får inte vidarebefordra denna erbjudandehandling, acceptsedel eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet, till sådana personer. Dina Försäkringar kommer inte att utbetala något vederlag enligt Erbjudandet i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudande till aktieägarna i Paydrive	4
Bakgrund och motiv till Erbjudandet	7
Rekommendation från styrelsen för Paydrive	8
Villkor och anvisningar	11
Information om Dina Försäkringar	15
Information om Paydrive	16
Paydrives finansiella information i sammandrag	17
Paydrives aktiekapital och ägarstruktur	20
Paydrives styrelse, ledning och revisor	22
Paydrives bolagsordning	24
Paydrives delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023	26
Redogörelse från styrelsen för Paydrive	32
Skattefrågor i Sverige	33
Adresser	35

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Vederlag¹:	8,94 kronor kontant för varje aktie i Paydrive 2,68 kronor kontant för varje teckningsoption av serie TO2 respektive TO3
Acceptfrist:	17 maj – 7 juni 2023
Beräknad likviddag:	14 juni 2023

¹ Om Paydrive, före redovisning av likvid i Erbjudandet, lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, kommer vederlaget i Erbjudandet att minska i motsvarande mån.

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I PAYDRIVE

Erbjudandet

Den 9 maj 2023 offentliggjorde Dina Försäkring AB (publ) ("**Dina Försäkringar**"), ett rekommenderat² offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna och innehavarna av teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive AB (publ) ("**Paydrive**" eller "**Bolaget**"), att överlåta samtliga sina aktier och teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive till Dina Försäkringar ("**Erbjudandet**"). Aktierna i Paydrive är listade på NGM Nordic SME under kortnamnet "PYDR". Teckningsoptionerna av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive är listade på NGM Nordic SME under kortnamnet "PYDR TO2" respektive "PYDR TO3".

Vederlag

Dina Försäkringar erbjuder varje aktieägare i Paydrive 8,94 kronor per Paydrive-aktie och varje innehavare av teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive 2,68 kronor per teckningsoption.³ Erbjudandets totala värde för samtliga utestående aktier och teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive uppgår till cirka 77 116 288 kronor.⁴

Om Paydrive, före redovisning av likvid i Erbjudandet, lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, kommer vederlaget i Erbjudandet att minska i motsvarande mån. För det fall något av det föregående inträffar förbehåller sig Dina Försäkringar rätten att avgöra huruvida denna prisjusteringsmekanism eller villkor för fullföljande av Erbjudandet ska återopas.

Courtage utgår inte i samband med redovisning av likvid för de av Dina Försäkringar förvärvade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO2 respektive TO3 i Erbjudandet.

Premie

Erbjudandet innebär en premie om:

- 58,2 procent jämfört med slutkursen om 5,65 kronor för Paydrives aktie den 8 maj 2023 (den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet); och
- 41 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 6,34 kronor för Paydrives aktie under de sista 30 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Acceptfrist

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 17 maj 2023 och avslutas kl. 15:00 den 7 juni 2023. Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart Dina Försäkringar har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att Dina Försäkringar annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast omkring den 8 juni 2023, förväntas redovisning av likvid komma att påbörjas omkring den 14 juni 2023. Dina Försäkringar förbehåller sig rätten att, vid ett eller fler tillfällen, förlänga acceptperioden för Erbjudandet, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid. Varje förlängning av acceptperioden och/eller senareläggning av redovisningen av likvid kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande i enlighet med Takeover-reglerna, tillämpliga lagar och andra regler.

Rekommendation från styrelsen i Paydrive

Styrelsen i Paydrive har enhälligt rekommenderat aktieägarna och innehavarna av teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 att acceptera Erbjudandet. Paydrives styrelses rekommendation finns på sidorna 8–10 i denna erbjudandehandling.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

För fullföljande av Erbjudandet gäller de villkor som anges på sidan 11 i denna erbjudandehandling.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Vederlaget som betalas i

² Till följd av att Andreas Broström och NFT Ventures 1 KB på vissa villkor åtagit sig att acceptera Erbjudandet (se "Åtaganden att acceptera Erbjudandet") har varken Andreas Broström eller Pär Roosvall deltagit i Paydrives styrelses utvärdering av, eller beslut rörande, Erbjudandet.

³ Erbjudandet omfattar inte de 25 000 teckningsoptioner som emitterades av Paydrive den 22 november 2021 mot bakgrund av att dessas värde är försumbart.

⁴ Baserat på 7 766 879 utestående aktier (inklusive de 221 564 aktier som nyligen tecknats och tilldelats i den kvittningsemission som beslutades av Paydrives styrelse den 3 maj 2023, vilka ännu inte registrerats hos Bolagsverket), 1 431 840 emitterade teckningsoptioner av serie TO2 vilka berättigar till teckning av 1 431 840 aktier i Paydrive och 1 431 840 emitterade teckningsoptioner av serie TO3 vilka berättigar till teckning av 1 431 840 aktier i Paydrive.

samband med Erbjudandet utgörs av tillgängliga medel i Dina Försäkringar.

Dina Försäkringars aktieinnehav i Paydrive m.m.

Per dagen för denna Erbjudandehandling äger eller kontroller varken Dina Försäkringar eller något bolag inom Dina Försäkringar-koncernen några aktier i Paydrive eller några finansiella instrument i Paydrive som medför en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Paydrive. Inte heller har Dina Försäkringar eller något bolag inom Dina Försäkringar-koncernen under de senaste sex månaderna före Erbjudandets offentliggörande förvärvat eller åtagit sig att förvärva några aktier i Paydrive eller några finansiella instrument i Paydrive som medför en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Paydrive.

Dina Försäkringar-koncernen, samt rådgivare, mäklare eller andra personer som agerar som ombud för, eller på uppdrag av, Dina Försäkringar-koncernen, kan komma att, i enlighet med, och med beaktande av begränsningar som följer av tillämpliga lagar, regler och föreskrifter, vidta åtgärder för att förvärva aktier och teckningsoptioner i Paydrive, inklusive förvärv på den öppna marknaden till rådande kurser eller i privata transaktioner till förhandlade priser.

Sådana förvärv, eller åtgärder vidtagna för att förvärva aktier eller teckningsoptioner i Paydrive, kan komma att äga rum fram till och med utgången av acceptperioden och efter genomförandet av Erbjudandet och kommer i förevarande fall att genomföras i enlighet med tillämpliga lagar, regler och föreskrifter. Inga sådana förvärv får göras till priser som är högre än det vederlag som erbjuds i Erbjudandet, eller på villkor som är förmånligare än Erbjudandets villkor, om inte vederlaget och övriga villkor för Erbjudandet ändras i enlighet därmed.

Åtaganden att acceptera Erbjudandet
NFT Ventures 1 KB, Andreas Broström, Carl Johan Thorsell och Markus Näsholm som tillsammans äger 2 800 968 aktier, 267 990 teckningsoptioner av serie TO2 och 267 990 teckningsoptioner av serie TO3 i Paydrive, motsvarande cirka 36,1 procent av utestående aktier och röster, cirka 18,7 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO2 respektive cirka 18,7 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO3 i Paydrive, har vardera åtagit sig att (i) acceptera Erbjudandet, lämna in alla sina aktier och teckningsoptioner i Erbjudandet och inte återkalla sin accept, (ii)

inte överlåta några av sina aktier eller teckningsoptioner i Paydrive, och (iii) inte söka konkurrerande erbjudanden avseende förvärv av Paydrive.

Åtagandena är villkorade av att Erbjudandet fullföljts senast den 31 juli 2023 såvida inte fullföljandet fördröjs på grund av resultatet av någon tillsynsmyndighets undersökningar eller om Erbjudandet har förklarats ha upphört eller dragits tillbaka vid detta datum.

Due diligence

Dina Försäkringar har, i samband med förberedelserna inför Erbjudandet, och efter medgivande från Paydrives styrelse, genomfört en due diligence-undersökning av bekräftande natur av Paydrive. Due diligence-undersökningen har i huvudsak bestått av möten med medlemmar av Paydrives styrelse och ledning, samt en granskning av dokument. Paydrive har informerat Dina Försäkringar att ingen information som utgör insiderinformation enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk lämnats till Dina Försäkringar inom ramen för due diligence-undersökningen.

Myndighetsgodkännande

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att alla erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut. och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Dina Försäkringar godtagbara villkor, samt att inga åtgärder som ifrågasätter eller som syftar till att hindra, begränsa eller förbjuda transaktionen är pågående eller hotande.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras av svensk domstol exklusivt varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna samt, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, är tillämpliga på Erbjudandet.

Rådgivare

Dina Försäkringar har anlitat Svalner som finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå

AB som legal rådgivare i samband med
Erbjudandet.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

Försäkringsmarknaden inom motorförsäkring kommer att förändras i framtiden och stora förändringar har redan skett i sättet vi äger och köper fordon och försäkring. Detta syns bland annat genom privatleasingupplägg, bilpooler och bildelningsekonomi. Vidare kommer elektrifieringen av fordonsflottan och på sikt även självkörande fordon att påverka försäkringsmarknaden. Pay as you drive-lösningar är en av de delar som kommer att förändra marknaden.

Dina Försäkringars syn är att Paydrive med en långsiktig, stabil och strategisk partner såsom Dina Försäkringar har stora möjligheter att fortsätta att utvecklas och bli marknadsledande inom pay as you drive-lösningar i Sverige och Norden.

Dina Försäkringar sätter stort värde på Paydrives ledning och anställda och förväntar sig att Erbjudandet kommer att stödja fortsatt tillväxt och skapa långsiktigt positiva effekter för Paydrive och dess anställda, och förutser inte några negativa effekter av Erbjudandets genomförande för Paydrives organisation, anställda, inklusive deras anställningsvillkor, eller de platser på vilka Paydrive bedriver sin verksamhet.

Stockholm, 16 maj 2023

Dina Försäkring AB

Styrelsen



PRESSMEDDELANDE
09 maj 2023 07:15:00 CEST

Uttalande från styrelsen i Paydrive AB (publ) med anledning av Dina Försäkring AB:s offentliga kontanterbjudande

Styrelsen i Paydrive AB (publ) rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera Dina Försäkring AB:s erbjudande om 8,94 kronor kontant per aktie och 2,68 kronor kontant per teckningsoption av serie TO2 respektive TO3.

Detta uttalande görs av styrelsen[1] för Paydrive AB (publ) (**Paydrive**) i enlighet med punkt II.19 i Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar, utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-reglerna).

Bakgrund

Dina Försäkring AB (**Dina Försäkringar**) har idag den 9 maj 2023 offentliggjort ett kontanterbjudande till aktieägarna i Paydrive att överlåta sina aktier i Paydrive mot ett vederlag om 8,94 kronor per aktie och 2,68 kronor kontant per teckningsoption av serie TO2 respektive TO3 (**Erbjudandet**).[2]

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier och teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive till ca. 77 116 288 miljoner kronor baserat på 7 766 879 utestående aktier[3].

Det erbjudna vederlaget representerar enligt Erbjudandet en premie om:

- 58,2 procent jämfört med slutkursen om 5,65 kronor för Paydrives aktie den 8 maj 2023 (den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet),
- 41 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 6,34 kronor för Paydrives aktie under de sista 30 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet

Enligt Erbjudandet förväntas acceptperioden inledas omkring den 17 maj 2023 och avslutas omkring den 7 juni 2023. Förutsatt att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast omkring den 8 juni 2023, förväntas redovisning av likvid komma att påbörjas omkring den 14 juni 2023.

Av Erbjudandet framgår att NFT Ventures 1 KB, Andreas Broström, Carl Johan Thorsell och Markus Näsholm som tillsammans äger 2 800 968 aktier, 267 990 teckningsoptioner av serie TO2 och 267 990 teckningsoptioner av serie TO3 i Paydrive, motsvarande cirka 36,1 procent av utestående aktier och röster och cirka 18,7 procent av utestående teckningsoptioner av vardera serie TO2 respektive serie TO3 i Paydrive, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet.[4]

Erbjudandet är villkorat av, bland annat, att det accepteras i sådan utsträckning att Dina Försäkringar blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Paydrive efter full utspädning, och att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Paydrive erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Dina Försäkringar godtagbara villkor. Dina Försäkringar har förbehållit sig rätten att helt eller delvis fränfalla ett, flera eller samtliga av fullföljandevillkoren som framgår av Erbjudandet.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Dina Försäkringars hemsida www.dina.se där Erbjudandet i sin helhet finns tillgängligt. När erbjudandehandlingen är framtagen kommer den även finnas tillgänglig på www.paydrive.se

Erbjudandets inverkan på bolaget och dess medarbetare

Dina Försäkringar har i sitt pressmeddelande bland annat uttalat följande:

”Dina Försäkringars syn är att Paydrive med en långsiktig, stabil och strategisk partner såsom Dina Försäkringar har stora möjligheter att fortsätta att utvecklas och bli marknadsledande inom pay as you drive-lösningar i Sverige och Norden.

Dina Försäkringar sätter stort värde på Paydrives ledning och anställda och förväntar sig att Erbjudandet kommer att stödja fortsatt tillväxt och skapa långsiktigt positiva effekter för Paydrive och dess anställda, och förutsätter inte några negativa effekter av Erbjudandets genomförande för Paydrives organisation, anställda, inklusive deras anställningsvillkor, eller de platser på vilka Paydrive bedriver sin verksamhet.”

Styrelsen har inte någon anledning att ifrågasätta denna inställning och har inte heller någon anledning att ha en annan uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Paydrive. Styrelsen har inte heller någon annan uppfattning om Dina Försäkringars strategiska planer för Paydrive och de effekter dessa kan tänkas få på sysselsättning och de platser där Paydrive bedriver verksamhet.

Styrelsens rekommendation

Styrelsen grundar sin rekommendation på en samlad bedömning av ett antal faktorer som Styrelsen ansett vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet, såsom Paydrives nuvarande ställning, förväntade framtida utveckling och risker.

Styrelsen har analyserat Erbjudandet med hjälp av metoder som normalt används vid bedömningar av offentliga uppköpserbjudanden, innefattande bland annat budpremie i relation till aktiekursen, samt styrelsens bedömning av Paydrives långsiktiga värde baserat på förväntade framtida kassaflöden i förhållande till risken i Paydrives affär.

Styrelsen har även beaktat utsikterna för Paydrive som ett självständigt bolag samt möjligheter och risker som är förenade med ett sådant scenario, samt har i sin bedömning också vägt in att ett flertal stora aktieägare åtagit sig att acceptera Erbjudandet.

Mot denna bakgrund är styrelsens samlade bedömning av Erbjudandet att Erbjudandet återspeglar Paydrives tillväxt- och lönsamhetspotential och ger aktieägarna möjlighet att realisera sina investeringar med beaktande av denna potential redan idag. Mot ovanstående bakgrund rekommenderar styrelsen enhälligt aktieägarna i Paydrive att acceptera Erbjudandet.

Tillämplig lag

Svensk lag ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet därmed. Tvist som uppkommer med anledning av uttalandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Rådgivare

Advokatfirman Carthiel AB är legal rådgivare till Paydrive med anledning av Erbjudandet.

Stockholm den 9 maj 2023

Styrelsen

Paydrive AB (publ)

För mer information vänligen kontakta:

Carl Johan Thorsell, vd

Tel: +070-240 91 46

E-post: cj.thorsell@paydrive.se

[1] Styrelseledamöterna Andreas Broström och Pär Roosvall har inte deltagit i styrelsens behandling eller beslut i ärenden som rör Erbjudandet med anledning av deras åtagande gentemot Dina Försäkringar att acceptera Erbjudandet.

[2] Av Erbjudandet framgår närmare under vilka förutsättningar vederlaget kan komma att reduceras, bland annat vid vinstutdelning som betalas ut innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet.

[3] Inklusive de 221 564 aktier som nyligen tecknats och tilldelats i den nyemission som beslutades av Paydrives styrelse den 3 maj 2023, vilka ännu inte registrerats hos Bolagsverket.

[4] Av Erbjudandet framgår närmare under vilka förutsättningar detta åtagande gäller. Andelen aktier är beräknad inklusive de 221 564 aktier som nyligen tecknats och tilldelats i den nyemission som beslutades av Paydrives styrelse den 3 maj 2023, vilka ännu inte registrerats hos Bolagsverket.

Denna information är sådan information som Paydrive AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2023-05-09 07:15 CEST.

Bifogade filer

Uttalande från styrelsen i Paydrive AB (publ) med anledning av Dina Försäkring AB:s offentliga kontanterbjudande

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Dina Försäkringar erbjuder varje aktieägare i Paydrive 8,94 kronor per Paydrive-aktie och varje innehavare av teckningsoptioner av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive 2,68 kronor per teckningsoption.⁵ Om Paydrive, före redovisning av likvid i Erbjudandet, lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, kommer vederlaget i Erbjudandet att minska i motsvarande mån. Courtage utgår inte i samband med redovisning av likvid för de av Dina Försäkringar förvärvade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO2 respektive TO3 i Erbjudandet.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av att:

1. Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Dina Försäkringar blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Paydrive efter full utspädning;
2. ingen annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Paydrive på villkor som för aktieägarna i Paydrive är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Paydrive, samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Dina Försäkringar godtagbara villkor, samt att inga åtgärder som ifrågasätter eller som syftar till att hindra, begränsa eller förbjuda transaktionen är pågående eller hotande;
4. varken Erbjudandet eller förvärvet av Paydrive helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller rimligen kan förväntas, och som inte Dina Försäkringar rimligen hade kunnat förutse vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande;
5. inga omständigheter, förutom sådana omständigheter som Dina Försäkringar hade kännedom om eller rimligen hade kunnat förutse vid tidpunkten för

Erbjudandets offentliggörande, har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller rimligen kan förväntas väsentligen negativt påverka, Paydrives försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;

6. ingen information som offentliggjorts av Paydrive, eller på annat sätt har gjorts tillgänglig för Dina Försäkringar eller dess rådgivare av Paydrive, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Paydrive har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av Paydrive; och
7. Paydrive inte vidtar någon åtgärd som typiskt sett är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Dina Försäkringar förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2 – 7 får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske om den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Dina Försäkringars förvärv av Paydrive, eller om det annars godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Dina Försäkringar förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor, inklusive att, såvitt avser villkor 1, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå. Underlåtenhet från Dina Försäkringar att vid någon tidpunkt göra gällande någon av de föregående rättigheterna ska inte anses utgöra ett frånfallande av någon sådan rättighet.

Accept av Erbjudandet

Direktregistrerade innehav

Acceptsedel kommer att sändas till aktieägare och teckningsoptionsinnehavare vars innehav i Paydrive var direktregistrerat hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") den 15 maj 2023. VP-konto och aktuellt innehav i Paydrive framgår av den förtryckta acceptsedeln. Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på acceptsedeln är korrekta.

Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner i Paydrive vars innehav är direktregistrerade hos Euroclear och som önskar acceptera

⁵ Erbjudandet omfattar inte de 25 000 teckningsoptioner som emitterades av Paydrive den 22 november 2021 mot bakgrund av att dessas värde är försumbart.

Erbjudandet ska under perioden från och med den 17 maj 2023 till och med kl. 15:00 den 7 juni 2023 underteckna och lämna in korrekt ifyllt acceptsedel enligt fastställt formulär till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Paydrive
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tel: 08-408 933 50
E-post: info@hagberganeborn.se

Acceptsedel måste skickas, gärna i bifogat svarskuvert, i god tid före sista dagen av acceptfristen för att kunna vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 7 juni 2023.

Vänligen notera att ofullständiga eller felaktigt ifyllda acceptsedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner i Paydrive som accepterar Erbjudandet bemyndigar och lämnar i uppdrag åt Hagberg & Aneborn att leverera deras innehav i Paydrive till Dina Försäkringar enligt villkoren för Erbjudandet.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner i Paydrive vars innehav är förvaltarregistrerat kommer inte att erhålla förtryckt acceptsedel. Accept ska i sådana fall ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

Är aktierna eller teckningsoptionerna pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren/teckningsoptionsinnehavaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier och teckningsoptioner när dessa ska levereras till Dina Försäkringar.

Erbjudandehandling och acceptsedel

Erbjudandehandling och acceptsedel kommer att finnas tillgängliga på följande webbplatser:

- Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida: www.hagberganeborn.se; och
- Dina Försäkringars hemsida: www.dina.se

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 17 maj 2023 och avslutas kl. 15:00 den 7 juni 2023. Dina Försäkringar förbehåller sig rätten att, vid

ett eller fler tillfällen, förlänga acceptperioden för Erbjudandet, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid. Varje förlängning av acceptperioden och/eller senareläggning av redovisningen av likvid kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande i enlighet med Takeover-reglerna, tillämpliga lagar och andra regler.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner i Paydrive har rätt att återkalla given accept av Erbjudandet. För att återkallelse ska kunna göras ska en skriftlig återkallelse ha kommit Hagberg & Aneborn (adress enligt ovan) tillhanda innan Dina Försäkringar har offentliggjort att samtliga villkor för Erbjudandet har uppfyllts, eller, om sådant offentliggörande inte skett under acceptfristen, senast kl. 15:00 sista dagen av acceptfristen. Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner i Paydrive vars aktier/teckningsoptioner är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren. Kvarstår vid en förlängning av Erbjudandet villkor för Erbjudandet som Dina Försäkringar förbehållit sig rätten att frånfalla, gäller rätten att återkalla avgiven accept på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Förvärv av aktier utanför Erbjudandet

Dina Försäkringar-koncernen, samt rådgivare, mäklare eller andra personer som agerar som ombud för, eller på uppdrag av, Dina Försäkringar-koncernen, kan komma att, i enlighet med, och med beaktande av begränsningar som följer av tillämpliga lagar, regler och föreskrifter, vidta åtgärder för att förvärva aktier och teckningsoptioner i Paydrive, inklusive förvärv på den öppna marknaden till rådande kurser eller i privata transaktioner till förhandlade priser.

Sådana förvärv, eller åtgärder vidtagna för att förvärva aktier eller teckningsoptioner i Paydrive, kan komma att äga rum fram till och med utgången av acceptperioden och efter genomförandet av Erbjudandet och kommer i förevarande fall att genomföras i enlighet med tillämpliga lagar, regler och föreskrifter.

Inga sådana förvärv får göras till priser som är högre än det vederlag som erbjuds i Erbjudandet, eller på villkor som är förmånligare än Erbjudandets villkor, om inte vederlaget och övriga villkor för Erbjudandet ändras i enlighet därmed.

Bekräftelse av accept

Efter det att korrekt ifylld acceptsedel har mottagits och registrerats kommer aktierna och teckningsoptionerna att överföras till ett nyöppnat, spärrat VP-konto (apportkonto) i ägarens namn. I samband med detta skickar Euroclear en VP-avi som utvisar det antal aktier och teckningsoptioner i Paydrive som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar antalet aktier och teckningsoptioner i Paydrive som inbokats på det nyöppnade spärrade kontot.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart Dina Försäkringar har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att Dina Försäkringar annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att ett sådant offentliggörande sker senast omkring den 7 juni 2023 förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 14 juni 2023.

Utbetalning sker genom att de som accepterat Erbjudandet tillsänds avräkningsnotor. Vederlaget betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna och teckningsoptionerna i Paydrive ut från det spärrade VP-kontot som därmed avslutas. Ingen VP-avi kommer att skickas ut i samband med detta. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer utbetalningen ske genom förvaltaren.

Observera att om aktierna eller teckningsoptionerna är pantsatta sker utbetalningen till avkastningskontot som är anslutet till pantkontot.

Dina Försäkringar kommer inte att betala ränta på utbetalt vederlag till följd av Erbjudandet, oavsett om någon förlängning av acceptfristen för Erbjudandet sker eller om någon försening i utbetalning av vederlag sker.

Tvångsinlösenförfarande och avlistning

Så snart som möjligt efter att Dina Försäkringar har förvärvat aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Paydrive, avser Dina Försäkringar att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva samtliga resterande aktier och teckningsoptioner i Paydrive. I samband därmed avser Dina Försäkringar att verka för att aktierna och teckningsoptionerna av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive avlistas från NGM Nordic SME.

Övrig information

Hagberg & Aneborn är mottagande institut i Erbjudandet, vilket innebär att Hagberg & Aneborn utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet ("Deltagare") betraktas som kund hos Hagberg & Aneborn. Om en Deltagare 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 Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Viktig information angående LEI och NID

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Hagberg & Aneborn kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser acceptera Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på acceptsedeln vid inlämnande.

Information om personuppgiftshandling

De som accepterar Erbjudandet kommer att lämna ut personuppgifter till Hagberg &

Aneborn. Personuppgifterna som lämnas in till Hagberg & Aneborn kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera Erbjudandet. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas.

Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos bolag eller organisationer med vilka Hagberg & Aneborn samarbetar. Information angående behandling av personuppgifter tillhandahålls av Hagberg & Aneborn, vilka även accepterar förfrågningar om korrigerande av personuppgifter. Hagberg & Aneborn kan få information om adresser genom automatisk datainhämtning hos Euroclear.

Frågor rörande Erbjudandet

Vid frågor rörande Erbjudandet vänligen kontakta Hagberg & Aneborn på telefon 08-408 933 50.

Information finns även tillgänglig på följande hemsidor:

- Hagberg & Aneborns hemsida: www.hagberganeborn.se och
- Dina Försäkringars hemsida: www.dina.se.

INFORMATION OM DINA FÖRSÄKRINGAR

Dina Försäkring AB, organisationsnummer

516401-8029, är ett svensk privat skadeförsäkringsaktiebolag med registrerad adress Box 2372, 103 18 Stockholm, Sverige.

Dina Försäkringar ägs av fem lokalt verksamma, ömsesidiga skadeförsäkringsföretag (lokala Dina företagen).

Dina Försäkringar och de lokala Dina företagen bedriver försäkringsverksamhet över hela landet. Dina Försäkringars uppgift är att tillhandahålla de lokala Dina företagen en betryggande återförsäkring och att som direktförsäkringsgivare komplettera försäkringsutbudet i de försäkringsklasser där de lokala Dina företagen saknar eget tillstånd.

Dina Försäkringar bistår också företagen med service inom specialistområdena IT, marknadsföring, försäkringsmatematik, produktutveckling, skadeteknik, juridik och utbildning samt svarar för samordning och drift av vissa administrativa funktioner. De centrala funktionerna, det vill säga internrevision, aktuariefunktion, regelefterlevnadsfunktion och riskhanteringsfunktion utgör genom uppdragsavtal centrala funktioner i de lokala Dina företagen. Dataskyddsombud och informationssäkerhetsfunktion utgör genom uppdragsavtal centrala funktioner i de lokala företagen.

Utöver extern återförsäkring, som omfattar naturkatastrofrisker och andra stora enskilda risker, avges återförsäkring avseende delar av såväl Dina Försäkringars direkta som indirekta affär till de lokala Dina företagen genom ett gemensamt återförsäkringssystem.

INFORMATION OM PAYDRIVE

Informationen återgiven på sidorna 16–31 i erbjudandehandlingen är, om inget annat anges, baserad på publik information huvudsakligen inhämtad från Paydrives hemsida, de reviderade årsredovisningarna för 2019, 2020 och 2021, den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 samt Bolagets informationsmemorandum från 2021. Informationen har granskats och godkänts av Paydrives styrelse (se ”Redogörelse från styrelsen för Paydrive” nedan).

Verksamheten i korthet

Paydrive är en svensk försäkringsförmedlare inom Insurtech som förmedlar bilförsäkringar till privatkunder och företag där kunden endast betalar för de mil de kör och premieras för säker körning med en lägre premie. Bolaget hade per den 31 december 2022 18 anställda, av vilka de flesta arbetar från Bolagets kontor på Södermalm i Stockholm. Paydrive har ett samarbete med Protector Forsikring ASA Norge svenska filial som försäkringsgivare, det vill säga den part som står för själva risken för de försäkringar som förmedlas genom Paydrive på den svenska marknaden.

Affärsmodell

Paydrives affärsmodell går ut på att erbjuda en försäkring till slutkund där försäkringsgivaren står för risken och Paydrive erhåller provision på kundens premieinbetalning. Paydrive har rätt till vinstdelning när försäkringsgivarens riskresultat är positivt. En del av Paydrives affär är att erbjuda tjänster för att koppla upp bilen inklusive en wifi lösning i bilen, som en add-on till försäkringen. En försäkringsförmedlare erhåller provision på försäljningen från försäkringsgivaren Paydrive erhåller mellan 20 - 25 procent av försäkringspremien i provision. En försäkringsförmedlare tar ingen försäkringsrisk och all ersättning för skador och liknande hanteras och ersätts av försäkringsgivaren.

Affärsidé

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

Vision

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

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

Paydrives kärnkompetens - QOTA

Paydrive har en egenutvecklad scoringmodell som baseras på en algoritm med realtidsdata kallad Quarterly Optimised Telematics Algorithm, QOTA. Insamling av kördata sker antingen genom fordonets befintliga system för datadelning (som aggregeras av olika tredjepartsleverantörer) eller genom hårdvara, en tändsticksaskstor så kallad bilbox, som Paydrive förser kunden med. Bilboxar inhandlas av Paydrive av tredjepartsleverantörer och kopplas upp till mobilnätverk med ett SIM-kort. Om det finns behov av bilbox så hyr kunden den under försäkringsperioden. Paydrive upphandlar för närvarande nästa generations hårdvara och för diskussioner med befintliga och nya leverantörer, parallellt med tester av alternativa telematikplattformar utan hårdvara. Algoritmen QOTA och insamlingen av realtidsdata är vad som skiljer Paydrives bilförsäkring från övriga försäkringar som förmedlas i flertalet säljkanaler på den svenska konsumentmarknaden idag. Dessa försäkringar prissätter endast baserat på traditionella parametrarna rörande subjekt (person) och objekt (bil). QOTA uppdateras kontinuerligt med skade- och kördata och kan erbjuda en rättvisande premie både avseende körstil och antal körda mil. Den kvantitativa inmatningen från kördata korreleras sedan med det verkliga skadeutfallet i en kontinuerlig process för att öka riskmodellens prediktiva kraft. QOTA har förfinats i succesiva iterationer av Bolagets egna aktuarier (försäkringsmatematiker)/Data scientists. Där har korrelationen mellan traditionella försäkringsparametrar som ålder, bilmärke, bostadsort, körkortsinnehavstid kompletterats med Bolagets kördata innefattande bland annat tid på dygnet, hastighetsöverträdelser och inbromsningar beräknats och uppdaterats.

Paydrive Sense

Paydrives produkt, Paydrive Sense, för wifiuppkoppling i bilen, säljs som Bundlad produkt eller separat.

PAYDRIVES FINANSIELLA INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedanstående finansiella information är hämtad från Paydrives reviderade årsredovisningar för 2019, 2020 och 2021 och från Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023. Bolagets reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2019, 2020 och 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012 ("K3") och Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och K3. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 finns återgiven i sin helhet på sidorna 26–31 i denna erbjudandehandling.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Kronor	Räkenskapsår som avslutades 31 december		
	Reviderad		
	2019*	2020*	2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	12 609 634	11 228 572	14 504 151
Övriga rörelseintäkter	561 244	1 047 516	39 732
Total omsättning	13 171 878	12 276 088	14 543 883
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader	-8 954 875	-5 052 279	-13 077 063
Övriga externa kostnader	-11 213 766	-8 155 188	-9 773 839
Personalkostnader	-5 086 640	-3 682 211	-7 616 106
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 492 935	-1 492 935	-2 877 498
Övriga rörelsekostnader	-165 904	-75 542	-31 198
Summa rörelsens kostnader	-26 914 120	-18 458 155	-33 375 704
Rörelseresultat	-13 743 242	-6 182 067	-18 831 821
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	13
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 823	-1 041	-15 595
Resultat efter finansiella poster	-13 745 065	-6 183 108	-18 847 403
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-13 745 065	-6 183 108	-18 847 403

* Siffrorna för 2020 är omarbetade i årsredovisningen för 2021. Uppgifterna för 2020 ovan är hämtade från Bolagets årsredovisning för 2021.

Koncernens balansräkning i sammandrag

Reviderad

<i>Kronor</i>	2019-12-31	2020-12-31*	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 387 955	1 021 155	3 645 728
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	2 976 876	1 797 546	10 821 266
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	29 933	0	-
Summa anläggningstillgångar	4 394 764	2 818 701	14 466 994
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	574 083	310 584	479 249
Övriga fordringar	4 110 685	7 597 831	8 855 133
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	77 612	144 799	738 671
Kassa och bank	8 923 583	4 419 402	10 031 355
Summa omsättningstillgångar	13 685 963	12 472 616	20 104 408
SUMMA TILLGÅNGAR	18 080 727	15 291 317	34 571 402
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	128 000	139 000	500 000
Ej registrerat aktiekapital	3 007 840	5 058 500	19 420 275
Fond för utvecklingsutgifter	1 387 955	1 021 155	1 008 87
Fritt eget kapital			
Överkursfond	53 834 359	56 831 199	75 174 603
Balanserad vinst eller förlust	-42 081 878	-53 740 325	-60 228 480
Summa eget kapital	2 531 211	3 126 421	17 027 822
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	587 530	1 330 371	4 637 008
Aktuella skatteskulder	55 178	0	19 187
Övriga skulder	12 695 093	10 093 481	9 994 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 211 715	741 044	2 893 216
Summa kortfristiga skulder	15 549 516	12 164 896	17 543 580
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 080 727	15 291 317	34 571 402

* Siffrorna för 2020 är omarbetade i årsredovisningen för 2021. Uppgifterna för 2020 ovan är hämtade från Bolagets årsredovisning för 2021.

Nyckeltal

Belopp i TSEK om ej annat anges	Reviderad		
	2019	2020*	2021
Nettoomsättning	12 610	11 229	14 504
Resultat efter finansiella poster	-13 745	-6 183	-18 847
Balansomslutning	18 087	15 291	34 571
Soliditet (%)	14	20	49
Avkastning på eget kap.(%)	neg	neg	neg

* Siffrorna för 2020 är omarbetade i årsredovisningen för 2021. Uppgifterna för 2020 ovan är därför hämtade från Bolagets årsredovisning för 2021.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

PAYDRIVES AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Aktierna och teckningsoptionerna av serie TO2 respektive TO3

Paydrives aktier är listade på Nordic Growth Market, NGM Nordic SME under kortnamnet "PYDR", med ISIN-kod SE0017084288. Teckningsoptionerna av serie TO2 respektive TO3 i Paydrive är listade på NGM Nordic SME under kortnamnet "PYDR TO2" respektive "PYDR TO3".

Aktiekapital

Antalet utestående aktier i Paydrive uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 7 545 315. Paydrive innehar inga egna aktier. I händelse av nyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner skulle antalet utestående aktier öka med 2 888 680⁶ aktier varvid det totala antalet utestående aktier i Paydrive skulle uppgå till 10 433 995 aktier.⁷ Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet att ökas med 247 149,21 kronor. Utöver dessa teckningsoptioner har Paydrive inte utfärdat några konvertibler, teckningsoptioner eller andra värdepapper.

Paydrives 10 största aktieägare

Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna i Paydrive per den 28 februari 2023.

Aktieägare	Kapital %	Röster %	Aktier
NFT Ventures	20,32 %	20,32 %	1 533 416
Andreas Broström	13,52 %	13,52 %	1 020 000
Gjensidige Forsikring ASA	11,72 %	11,72 %	884 000
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	8,18 %	8,18 %	617 465
Telia Company AB ⁸	7,76 %	7,76 %	585 200
Fredrik Cardelius	7,68 %	7,68 %	579 350
Fredrik Synnerstad	4,84 %	4,84 %	365 300
Gar-Bo Försäkring AB	4,65 %	4,65 %	350 877
Octavum Investment AB	3,87 %	3,87 %	292 000
Carl Johan Torsell	1,83 %	1,83 %	137 807
Totalt 10 största aktieägarna	84,37 %	84,37 %	6 365 415
Övriga aktieägare	15,63 %	15,63 %	1 179 900
Totalt	100 %	100 %	7 545 315

⁶ Inkluderat de 25 000 teckningsoptioner som emitterades av Paydrive den 22 november 2021 och som inte omfattas av Erbjudandet.

⁷ Exklusive de 221 564 aktier som nyligen tecknats och tilldelats i den kvittningsemission som beslutades av Paydrives styrelse den 3 maj 2023, vilka ännu inte registrerats hos Bolagsverket.

⁸ Exklusive de 221 564 aktier som nyligen tecknats och tilldelats i den kvittningsemission som beslutades av Paydrives styrelse den 3 maj 2023, vilka ännu inte registrerats hos Bolagsverket.

Incitamentsprogram

Paydrive har inga pågående incitamentsprogram.

Utdelningspolicy

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

Aktieägaravtal

Styrelsen för Paydrive har inte kännedom om några avtal mellan större aktieägare i Paydrive och det föreligger inte heller några sådana mellan större aktieägare och Paydrive (utöver sedvanliga anställningsavtal).

Väsentliga avtal

Paydrive har ett samarbete med Protector Forsikring ASA Norge svenska filial som försäkringsgivare, det vill säga den part som står för själva risken för de försäkringar som förmedlas genom Paydrive på den svenska marknaden.

Bemyndiganden

Vid årsstämma i Paydrive den 20 maj 2022 bemyndigades styrelsen i Paydrive att intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Antalet aktier som kan komma att emitteras, antalet aktier som kan konverteras till och antalet aktier som kan tecknas genom utnyttjande av teckningsoptioner, får inte överstiga 3 000 000 aktier totalt.

PAYDRIVES STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelse

Ulf Toivonen

Styrelseordförande, Paydrive AB

Född: 1963

Tillträde: 2015

Representerar: Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag

Nuvarande uppdrag: CFO och vice VD, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag

Utbildning: Economics, Åbo Akademi University

Tidigare uppdrag: Head of Creditit Ålandsbanken abp

Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: -

Andreas Broström

Styrelseledamot samt grundare och CPO, Paydrive AB

Född: 1974

Tillträde: 2015

Nuvarande uppdrag: Grundare och CPO, Paydrive AB

Utbildning: Pol mag Nationalekonomi, Uppsala Universitet

Tidigare uppdrag: Affärsutvecklingschef och Produktchef Hälsa, Länsförsäkringar, Internetchef Länsförsäkringar AB

Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: 1 020 000 aktier, 102 000 teckningsoptioner av serie TO2 och 102 000 teckningsoptioner av serie i TO3.

Fredrik Cardelius

Styrelseledamot och medgrundare, Paydrive AB

Född: 1974

Tillträde: 2015

Nuvarande uppdrag: Investeringsansvarig Stålvalvet AB, Styrelseledamot, Winteria samt Medgrundare Bromma Stål AB

Utbildning: Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot, Moank

Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: 554 010 aktier

Fredrik Synnerstad

Styrelseledamot, Paydrive AB

Född: 1951

Tillträde: 2015

Nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Citadel AB, Arc International AB, Delphie LST AB, Troserum Holding AB, Troserum Kapital AB, Troserums Förvaltnings Aktiebolag och Troserum Skog AB samt VD och

styrelseledamot i FGS Global AB

Utbildning: Juristlinjen, Handelshögskolan i Stockholm

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i ELG AB
Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: 339 180 aktier

Daniel Hecker

Styrelseledamot, Paydrive AB

Född: 1980

Tillträde: 2021

Nuvarande uppdrag: Styrelseledamot och CEO, Ivie Ventures AB & Ive Advisory AB. Styrelseledamot, Invenio Growth Consulting AB

Utbildning: Bachelor of Computing, Information Technology, Monash University

Tidigare uppdrag: EVP Strategy & Transformation Cint, Head of Global Product Bambora

Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: 32 471 aktier

Pär Roosvall

Styrelseledamot, Paydrive AB

Född: 1971

Tillträde: 2019

Representerar: NFT Ventures

Nuvarande uppdrag: CEO, styrelseordförande, ägare och partner, NFT Ventures AB, Styrelseordförande, Fokus, Styrelseledamot och ägare, FPG Media AB, Styrelseledamot, Bokförlaget Stolpe, Styrelseordförande Grönköpings Veckoblad

Utbildning: Bachelor Direct marketing management, University of Borås, Bachelor Political science, Stockholm University, Executive MBA, Stockholm School of Economics samt Strategic Executive Program, Strategy and management, Stanford University Graduate School of Business

Tidigare uppdrag: Executive VP, Bonnier news

Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: -

Ledning

Carl-Johan Thorsell

CEO, Paydrive AB

Född: 1968

Tillträde: 2021

Nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Furry Friends

Utbildning: MsC, Industrial Marketing, Linköping University of Technology

Tidigare uppdrag: CEO, Hela Försäkring AB, Allra försäkring AB & mySafety AB

Innehav av aktier och andra värdepapper i Paydrive: 137 807 aktier och 12 415

teckningsoptioner av serie TO2 och 12 415
teckningsoptioner av serie i TO3.

Andreas Broström
CPO, Paydrive AB

Se ovan under "Styrelse".

Markus Näsholm
CFO, Paydrive AB

Född: 1975

Tillträdde: 2021

Nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i BKI Investment AB. Styrelseledamot i FD Partner Holdings AB, Snowborn Games AB, Angry Moose Investment AB, Mitratech Operations Ltd, Mitratech Holding Europe Ltd och Mitratech Curacao BV. CEO i Best of Brands Scandinavia AB, Best of Brands Europe AB och Campadre Scandinavia AB.

Utbildning: MBA, Cranfield School of Management. BSc (Hons), Hotel Management, Oxford Brookes University.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Milvik AB, Millicom Services AB, Millicom International Ventures AB, Millicom Digital Ventures AB och Millicom International Enterprises AB. Styrelsesuppleant i KenLag Fastigheter AB och Catena Media Sverige AB. Head of M&A i Catena Media Plc.

Innehav av aktier och andra värdepapper i

Paydrive: 109 745 aktier och 10 584
teckningsoptioner av serie TO2 och 10 584
teckningsoptioner av serie i TO3.

Revisor

Ernst & Young AB är revisor för Paydrive. Uppdraget löper fram till slutet av årsstämman 2023. Huvudansvarig revisor är Daniel Åkeborg, auktoriserad revisor.

PAYDRIVES BOLAGSORDNING

Org.nr 556942-1257

Antagen på extra bolagsstämma i Paydrive AB (publ) den 27 september 2021.

§ 1. Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Paydrive AB (publ).

§ 2. Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget förmedlar smarta försäkringar som ger kloka kunder bästa priset.

§ 4. Aktiekapital

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

§ 5. Antal aktier

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

§ 6. Styrelse

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

§ 7. Revisorer

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

§ 8. Kallelse

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

§ 9. Deltagande på bolagsstämma

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen för stämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10. Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd

3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
9. Val till styrelsen av revisorer
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 12. Avstämningsförbehåll

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

PAYDRIVES DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 MARS 2023

Paydrive®

Paydrive AB (publ)

Delårsrapport
Januari – mars 2023

Paydrive är en svensk försäkringsförmedlare inom Insurtech som förmedlar bilförsäkringar till privatkunder och företag där kunden endast betalar för de mil de kör och premieras för säker körning med en lägre premie. Bolaget har sin bas i Stockholm.
För mer information besök www.paydrive.se

Januari – mars 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 5,9 MSEK (4,1), en ökning med 45%
- Rörelseresultatet uppgick till -4,0 MSEK (-3,6)
- Rapportperiodens resultat uppgick till -4,4 MSEK (-3,6)
- Resultat per aktie var -0,60 SEK (-0,52) före och efter utspädning
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -4,6 MSEK (-1,1)
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 4,5 MSEK (8,5)
- Antalet försäkringskunder i kvartalet uppgick i snitt till 7 985 (9 754)

VD har ordet:

Paydrive fortsätter att växa, trots en underliggande begagnad bilmarknad som är hämmad av 'högränteklimatet'. Nettoomsättningen för det första kvartalet hamnade på 5,9 MSEK, vilket är 45 procent mer än första kvartalet förra året och bolaget fortsätter att kalibrera den unika riskbaserade algoritmen OOTA (Quarterly Optimised Telematics Algorithm) som även driftsattes under kvartalet i kommersiell drift i Danmark som en SaaS-lösning, som en del av vår B2B affär.

Den 9 maj mottog Bolagets styrelse ett kontantbud från Sveriges femte största försäkringsbolag, Dina Försäkringar, på samtliga aktier och teckningsoptioner, och rekommenderar samtliga aktieägare att acceptera budet. Jag, styrelsen och ledningen tror att Paydrives unika lösningar tillsammans med Dina Försäkringar som ägare kommer att bli en maktfaktor i den svenska försäkringsbranschen, och vi tror stenhårt på denna kombination.

Carl Johan Thorsell
VD

Första kvartalets intäkter ökar 45% mot föregående år

Nyckeltal

	Delårsperioden		Verksamhetsåret
	Januari - mars	2022	Januari - december
Belopp i TSEK om ej annat anges	2023	2022	2022
Premievolym (GWP) MSEK	75,2	81,7	104
Nettoomsättning	5 949	4 107	22 264
Nettoomsättning tillväxt %	44,9%	60%	53,5%
Rörelseresultat, EBIT	-4 026	-3 632	-17 860
Balansomslutning	23 842	24 561	24 501
Antal försäkringskunder; (genomsnitt i perioden) '000	7 985	9 754	9 530
Totalt antal anställda (medeltal)	18	14	18
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,60	-0,52	-2,75
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,60	-0,52	-2,75
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 352 258	6 940 000	7 104 400
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	10 643 995	8 384 200	9 935 360
Antal utestående aktier vid periodens slut	7 545 315	7 159 200	7 159 200

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023]

Finansiella kommentarer

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen under delårsperioden januari – mars 2023 uppgick till 5,9 MSEK (4,1) en ökning med 45 procent som drevs av ökade snittintäkter från kunder, övriga rörelseintäkter under kvartalet uppgick till 1,1 MSEK (0,1) och bestod i huvudsak av kundavgifter för ej återlämnade bilboxar under januari och februari 2023.

Rörelsens kostnader under första kvartalet uppgick till 11,1 MSEK (7,8), ökningen från föregående år beror till störst del att på marknads och kundanskaffningskostnader, samt till viss del av att potentiella icke-betalande kunder reserveras som kostnad. Rörelsens kostnader består av köpta tjänster, i form av provisioner till förmedlare och bilhandlare, samt externa kostnader vilka inkluderar marknadsföring, kundförluster, kundservice, system, samt realiserade- och osäkra kundfordringar, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga rörelsekostnader, kostnader är direkt hänförliga till den ökade tillväxten.

Rörelseresultatet januari till mars 2023 uppgick till -4,0 MSEK (-3,6).

Rapportperiodens resultat för delårsperioden uppgick till -4,4 MSEK (-3,6).

Balansposter

Bolagets anläggningstillgångar, bestående av immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 31 mars till 15,9 MSEK (13,9).

Bolagets omsättningstillgångar, bestående av kortfristiga fordringar, kassa och bank, uppgick den 31 mars till 7,9 MSEK (10,6). Minskningen är främst hänförlig till minskade övriga fordringar. Likvida medel vid periodens slut var 4,5 MSEK (8,5 MSEK).

Bolagets egna kapital uppgick den 31 mars till 0,7 MSEK (13,1), en minskning med 12,4 MSEK mot föregående år, vilket är direkt hänförligt till bolagets resultat under perioden samt nyemission av teckningsoptioner och villkorade aktieägartillskott i december 2022.

Bolagets kortfristiga skulder, bestående av posterna leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, uppgick den 31 mars till 23,2 MSEK (11,4), ökningen bestod främst av en ökning av leverantörsskulder samt ett lån om 7 MSEK som löper till november 2023.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till -4,6 MSEK (-1,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under första kvartalet till -0,4 MSEK (-0,2).

Kassaflödet för finansieringsverksamheten under första kvartalet 2023 uppgick till 3,5 MSEK (-0,2).

Periodens kassaflöde uppgick till -1,5 MSEK (-1,5) och likvida medel uppgick vid periodens slut till 4,5 MSEK (8,5).

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 3

Forts. finansiella kommentarer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Paydrive är beroende av kundanskaffning via distributionskanaler online såsom prisjämförelsessiter, samt via bilhandlare.

Risker relaterade till IT-system. Paydrive är beroende av en effektiv och oavbruten drift i de externa IT-systemen och servrar.

För detaljerade riskfaktorer hänvisas till bolagsbeskrivningen i Information Memorandum som togs fram inför noteringen 2021 och som går att hitta på bolagets hemsida.

Påverkan av den globala Covid-19 pandemin och pågående konflikt i Ukraina

Bolaget har endast sett ett marginellt ändrat körbeteende med en minskning på körda mil, där ett troligt skäl är att kunder jobbar hemifrån. Bolaget har inte sett något ändrat beteende på grund av den pågående konflikten i Ukraina.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum under perioden utöver ersättningar till ledande befattningshavare, samt deltagande i nyemissionen genom nyttjande av teckningsoptioner.

Personal

Antalet anställda i bolaget per 31 mars 2023 var 18 (14) heltidstjänster.

Bolaget

Paydrive AB (publ)[org. nr. 556942-1257] är det rörelsedrivande bolaget och den enda legala enheten.

Revisorsgranskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Mentor

Som företag noterat på NGM Nordic SME (NGM) har bolaget skyldighet att ha en mentor. Paydrive har utsett Mangold Fondkommission AB till mentor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

- Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptioner (T01) slutfördes under februari 2023. Resultat om emission av 386 115 aktier, eller ca. 50% av totalt utställda teckningsoptioner. Paydrive tillfördes ca. 3,7 MSEK före emissionskostnader om ca. 0,2 MSEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Paydrive tilldelar Telia Company 221 564 aktier genom kvittning av skuld
- Dina Försäkring AB erbjuder ett kontantbud om 8,94 kronor per aktie och 2,68 kronor per teckningsoption av serie T02 respektive T03 – styrelsen rekommenderar budet

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 4

FINANSIELL KALENDER

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.Paydrive.se

Kalendarium:

- **Årsredovisning 2022 publiceras:** 22 maj 2023
- **Årsstämma 2023:** 14 juni 2023
- **Delårsrapport jan - jun 2023:** 10 augusti 2023

Paydrive

Styrelsen

Styrelsen och Verkställande Direktören försäkrar att delårsrapporten januari - mars 2023 ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm 15 maj 2023


Ulf Tolonen
Styrelsens ordförande


Pär Roosvall
Styrelseledamot


Fredrik Sjönerstad
Styrelseledamot


Fredrik Cordellius
Styrelseledamot


Andreas Broström
Styrelseledamot


Daniel Hecker
Styrelseledamot


Carl Johan Thorsell
Verkställande Direktör

Denna information är sådan som Paydrive AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersonens försorg för offentliggörande.

För vidare information kontakta:
Carl Johan Thorsell, VD
Mail: cj.thorsell@paydrive.se
Tel: +46 702 409 146

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 5

Finansiella Rapporter

Resultaträkning - bolaget

Paydrive

	Kvartalet		Verksamhetsåret
	Januari - mars	2022	Januari - december
Belopp i tusental	2023	2022	2022
Nettoomsättning	5 949	4 107	22 264
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	1 077	57	526
	7 026	4 174	22 790
Rörelsens kostnader			
Köpta tjänster	-1 984	-2 199	-11 280
Övriga externa kostnader	-4 640	-2 070	-14 192
Personalkostnader	-3 243	-2 439	-10 712
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 154	-1 088	-4 361
Övriga rörelsekostnader	-31	-9	-105
Summa rörelsens kostnader	-11 053	-7 805	-40 650
Rörelseresultat	-4 026	-3 632	-17 860
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-360	-1	-1 817
Summa finansiella poster	-360	-1	-1 817
Resultat efter finansiella poster	-4 386	-3 633	-19 677
Resultat före skatt	-4 386	-3 633	-19 677
Inkomstskatt	0	0	-
Rapportperiodens resultat	-4 386	-3 633	-19 677

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 6

Finansiella Rapporter

Balansräkning - bolaget

Paydrive

Belopp i tusental	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 934	3 603	4 507
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	9 991	9 986	10 731
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	0	332	
Summa anläggningstillgångar	15 925	13 920	15 238
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	890	430	1 454
Övriga fordringar	476	1 499	314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 012	206	1 467
Likvida medel	4 539	8 505	6 028
Summa omsättningstillgångar	7 917	10 640	9 263
Summa tillgångar	23 842	24 561	24 501
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023-03-31	2023-03-31	
Eget kapital			
Aktiekapital	646	613	613
Ej registrerat aktiekapital	1 385	0	0
Övrigt eget kapital	103 564	95 491	100 242
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-104 906	-82 956	-100 520
Summa eget kapital	688	13 148	334
Kortfristiga skulder			
Kortfristig kredit	7 000	-	7 000
Leverantörsskulder	4 796	2 291	6 177
Aktuella skatteskulder	5 681	77	460
Övriga skulder	2 937	7 084	8 222
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	2 739	1 961	2 309
Summa kortfristiga skulder	23 154	11 413	24 167
Summa eget kapital och skulder	23 842	24 561	24 501

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 7

Finansiella Rapporter

Förändringar i eget kapital - bolaget

Paydrive

Belopp i tusental	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Total
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01	500	19 420	76 183	-79 075	17 028
Förändringar i eget kapital under tiden 2022-01-01 - 2022-03-31					
Registrerat aktiekapital	113	-113			
Nyemission		-19 308	19 308		
Utgifter vid nyemission				-248	-248
Periodens resultat				-3 633	-3 633
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-03-31	613	0	95 491	-82 956	13 148
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	613	0	100 242	-100 520	334
Förändringar i eget kapital under tiden 2023-01-01 - 2023-03-31					
Nyemission	33				33
Ej registrerat aktiekapital (Telia emission)		1 385			1 385
Emissionskostnader och övriga kostnader för kapitalanskaffning			-400		-400
Nyemission			3 469		3 469
Fond för utvecklingsutgifter			252		252
Periodens resultat				-4 386	-4 386
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-03-31	646	1 385	103 564	-104 906	688

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 8

Finansiella Rapporter

Kassaflöde - bolaget

Paydrive

Belopp i tusental	Kvartalet		Verksamhetsåret
	Januari - mars	2022	Januari - december
	2023	2022	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-4 386	-3 633	-19 677
Justeringar för ej kassaflödepåverkande poster			
Avskrivningar och nedskrivningar	1 154	1 088	4 361
Övrigt			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-3 231	-2 545	-15 316
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-475	7 542	6 838
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-848	-6 066	494
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	-1 323	1 477	7 332
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 555	-1 068	-7 984
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-437	-210	-2 014
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-3 118
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-437	-210	-5 132
Finansieringsverksamheten			
Lån - Formue	-	-	7 000
Villkorade aktieägartillskott	-	-	3 000
Nyemission (TO1)	3 502	-248	-887
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 502	-248	9 113
Periodens kassaflöde	-1 489	-1 526	-4 003
Likvida medel vid periodens början	6 028	10 031	10 031
Likvida medel vid periodens slut	4 539	8 505	6 028

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 9

Redovisningsprinciper

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

BOLAGSSTRUKTUR

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

INTÄKTSREDOVISNING

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

Intäkter består främst av provision från försäljning av bilförsäkringar som erhålls från försäkringsgivaren, samt en mindre del av intäkterna från wifi-abonemang för bilar (Paydrive Sense).

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

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

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

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

INVESTERINGAR

Bolaget gör kontinuerligt investeringar i plattform och algoritm/riskmodellen OOTA och som skrivs av enligt plan.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Som övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader redovisas bland annat ersättningar av tillfällig natur, valutakursdifferenser på fordringar och skulder av rörelsekaraktär, samt resultat vid försäljning av immateriella tillgångar eller utranering av materiella tillgångar.

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 10

Verksamhetsöversikt

Översikt

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

Bolaget har idag 18 anställda, av vilka de flesta arbetar från Bolagets kontor på Södermalm i Stockholm. Paydrive har ett samarbete med Protector Forsikring ASA Norge svenska filial som försäkringsgivare, det vill säga den part som står för själva risken för de försäkringar som förmedlas genom Paydrive på den svenska marknaden.

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

En försäkringsförmedlare erhåller provision på försäljningen från försäkringsgivaren. Paydrive erhåller mellan 20-25 procent av försäkringspremien i provision. En försäkringsförmedlare tar ingen försäkringsrisk och all ersättning för skador och liknande hanteras och ersätts av försäkringsgivaren.

Affärsidé

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

Definitioner

Definition	Förklaring
Antal anställda	Antal anställda och konsulter som arbetar till större delen för Paydrive.
QOTA	Quarterly Optimised Telematics Algorithm, Paydrive's egenutvecklade scoringmodell som prissätter kunder efter insamlad körbeteende och bedömer risken för skada
Paydrive Sense	Paydrives produkt för wifiuppkoppling i bilen, säljs som bundlad produkt eller separat

[Paydrive AB (publ) Delårsrapport JAN-MAR 2023] 11

Paydrive®

En smartare bilförsäkring!

Paydrive AB (publ)
Rosenlundsgatan 60, 6tr
118 63 Stockholm
Org. nr: 556942-1257

För mer information besök www.Paydrive.se

REDOGÖRELSE FRÅN STYRELSEN FÖR PAYDRIVE

Beskrivningen av Paydrive på sidorna 16–31 i denna erbjudandehandling har granskats av styrelsen för Paydrive.

Härmed försäkras att den kortfattade beskrivningen av Paydrive, enligt styrelsens uppfattning, ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Paydrive.

Stockholm, 16 maj
Paydrive AB (publ)
Styrelsen

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare och teckningsoptionsinnehavare i Paydrive som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inget annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då delägarrätter innehas som lagertillgång i näringsverksamhet;
- situationer då delägarrätter innehas av kommandit- eller handelsbolag;
- situationer då delägarrätter förvaras på ett investeringssparkonto;
- de särskilda regler om skattefri kapitalvinst, respektive avdragsförbud för kapitalförlust, och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktier i Paydrive skattemässigt är att betrakta som näringsbetingade;
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är, eller tidigare har varit, fåmansföretag eller på andelar som förvärvats med stöd av sådana andelar;
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som har gjort investeringsavdrag;
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige; eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild delägare beror delvis på dennes specifika situation. Varje delägare bör därför rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning i Sverige vid avyttring av delägarrätter i Paydrive

För delägare i Paydrive som accepterar Erbjudandet och som avyttrar sina aktier eller teckningsoptioner i Paydrive aktualiseras kapitalvinstbeskattning. Avyttringstidpunkten infaller när ett för parterna bindande avtal föreligger. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgifter ökade med förbättringsutgifter). Omkostnadsbeloppet för

samtliga delägarrätter av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Paydrive, får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom, utdelningar och kapitalvinster i inkomstlaget kapital. Skattesatsen i inkomstlaget kapital är 30 procent. För beräkning av kapitalvinst och kapitalförlust se beskrivning ovan under "Beskattning i Sverige vid avyttring av delägarrätter i Paydrive". Kapitalförlust på aktier och teckningsoptioner i marknadsnoterade bolag, såsom Paydrive, får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstlaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstskattelaget kapital medges reduktion av kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott som inte kan utnyttjas enligt ovan går förlorat och kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstlaget näringsverksamhet med 20,6 procents skatt. För beräkning av kapitalvinst och kapitalförlust se beskrivning ovan under "Beskattning i Sverige vid avyttring av delägarrätter i Paydrive". Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. För det fall en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern under förutsättning att vissa

villkor är uppfyllda, bland annat att koncernbidragsrätt föreligger mellan företagen. Kapitalförlust på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier som inte har kunnat nyttjas ett visst år får sparas hos det aktiebolag som haft förlusten, och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis värdepappersfonder eller specialfonder och investmentföretag.

Delägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Delägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av delägarrätter som aktier och teckningsoptioner. Sådan delägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av delägarrätter i Paydrive om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

ADRESSER

Dina Försäkring AB (publ)

Box 2372
103 18 Stockholm

Paydrive AB (publ)

Box 38012
100 64 Stockholm

Svalner Skatt & Transaktion KB

Box 16115
103 23 Stockholm

Setterwalls Advokatbyrå AB

Sturegatan 10
114 36 Stockholm