

# Nordic Growth Market

Börse Stuttgart Group

## **Vägledning för notering på Nordic SME**

**En beskrivning av noteringsprocessen**

Gällande från och med den 1 januari 2021

## **Innehållsförteckning**

<b>1</b>	<b>ALLMÄNNA BESTÄMMELSER</b> .....	<b>3</b>
1.1	Definitioner .....	3
1.2	Vägledningens giltighet .....	3
1.3	Undantag .....	3
<b>2</b>	<b>NOTERINGSPROCESSEN</b> .....	<b>4</b>
2.1	Inledande av noteringsprocessen .....	4
2.2	Anlitande av rådgivare .....	5
2.3	Börsens prövning .....	5
2.4	Heder- och vandelsprövning.....	5
2.5	Förbindelse att under viss tid inte avyttra aktier ("lock up") .....	5
2.6	Granskningsförfrågan och ansökan om notering.....	5
2.7	Rätt att avbryta en noteringsprocess .....	6
<b>3</b>	<b>INFORMATIONSMEMORANDUM ELLER PROSPEKT</b> .....	<b>7</b>
3.1	Allmänt.....	7
3.2	Informationsmemorandumets innehåll .....	7
3.3	Styrelsens ansvar för informationsmemorandumet.....	12
3.4	Publicering av informationsmemorandum eller prospekt.....	12
3.5	Undantag från upprättande av informationsmemorandum.....	12
<b>4</b>	<b>EN NOTERINGS ALLMÄNNA LÄMPLIGHET</b> .....	<b>13</b>
4.1	Inledning.....	13
4.2	Generalklausul.....	13
<b>BILAGA 1</b>	.....	<b>15</b>
<b>BILAGA 2</b>	.....	<b>16</b>
<b>BILAGA 3</b>	.....	<b>17</b>

# **1 ALLMÄNNA BESTÄMMELSER**

## **1.1 Definitioner**

- 1.1.1 Samma definitioner som anges i vid var tid gällande Regler för bolag vars aktier är noterade på Nordic SME (nedan "**Regelverket**") ska även anses tillämpliga i denna vägledning för notering på Nordic SME.

## **1.2 Vägledningens giltighet**

- 1.2.1 I avsnitt 2 beskrivs noteringsprocessen och dess huvudsakliga moment. Avsnitt 3 redogör för vilka krav som uppställs på ett informationsmemorandum. Avsnitt 2 och avsnitt 3 är tvingande för Bolag att följa. Avsnitt 4 utgörs av en vägledning för vilka faktorer som Börsen tar hänsyn till vid bedömningen avseende en noterings allmänna lämplighet. Avsnitt 4 är således inte bindande för Bolag.
- 1.2.2 I händelse av konflikt mellan detta dokument och Regelverket, ska Regelverket äga företräde.

## **1.3 Undantag**

- 1.3.1 Börsen kan medge undantag från vad som anges i avsnitt 2 och avsnitt 3 i denna vägledning för notering på Nordic SME, under förutsättning att syftet med det aktuella kravet eller annan reglering inte äventyras eller att syftet med ett noteringskrav kan uppfyllas på annat sätt.

## **2 NOTERINGSPROCESSEN**

### **2.1 Inledande av noteringsprocessen**

2.1.1 Ett Bolag som önskar få sina Aktier noterade på Nordic SME kan framställa en begäran om att Börsen ska inleda en noteringsprocess. Bolaget och Börsen träffar därefter en överenskommelse om att inleda noteringsprocessen.

I praktiken består processen för notering på Nordic SME huvudsakligen av följande moment:

- Formellt möte mellan Bolaget och Börsen,
  - Skriftlig begäran om inledande av granskningsprocess från Bolaget,
  - Heder- och vandelsprövning,
  - Informationsmemorandum eller prospekt (om prospektskyldighet föreligger) upprättas av Bolaget,
  - Finansinspektionen godkänner prospektet (om prospektskyldighet föreligger),
  - Informationspolicy upprättas av Bolaget,
  - Ekonomistyrningsdokument upprättas av Bolaget,
  - Noteringskommitténs sammanträde,
  - Börsen offentliggör beslut om notering (villkorat godkännande),
  - Informationsmemorandum eller prospekt (om prospektskyldighet föreligger) offentliggörs,
  - Utbildning i regelverk och informationsgivning,
  - Skriftlig ansökan om notering från Bolaget,
  - Undertecknande av Åtagandet, och
  - Ceremoni.
- 2.1.2 Noteringsprocessen och all information som Börsen erhåller från Bolaget behandlas konfidentiellt.
- 2.1.3 Bolaget ska betala en avgift till Börsen för noteringsprocessen. Denna avgift, som framgår av Börsens prislista, ska vara betald för att Börsen ska inleda noteringsprocessen.

## **2.2 Anlitande av rådgivare**

- 2.2.1 Bolaget har anlitat, eller har för avsikt att i nära anslutning till inledandet av en noteringsprocess anlita, en av Börsen kvalificerad rådgivare som biträder Bolaget i arbetet med noteringsprocessen.

## **2.3 Börsens prövning**

- 2.3.1 Börsen gör en granskning av om det är lämpligt att notera Aktierna på Nordic SME. Granskningen syftar till att bedöma ifall Bolaget uppfyller samtliga noteringskrav som återfinns i Regelverket.

## **2.4 Heder- och vandelsprövning**

- 2.4.1 Börsen genomför en heder- och vandelsprövning av Bolaget. Prövningen syftar till att säkerställa att Bolaget, dess ledande befattningshavare, styrelse och, för det fall Börsen finner det lämpligt, även större ägare, uppfyller börsmässiga krav på sundhet.

Prövningen innebär en granskning av Bolaget samt dess ledande befattningshavare och styrelse. Granskningen omfattar bland annat kreditupplysning och utdrag ur Polismyndighetens belastningsregister. Bolagets rådgivare ska ombesörja att utdrag ur Polismyndighetens belastningsregister inhämtas samt att en kreditupplysning görs. Utdraget ur belastningsregistret samt kreditupplysningen ska avse samtliga styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt VD, vice VD, ekonomichef och övriga ledande befattningshavare i Bolaget. Därutöver ska en kreditupplysning göras på den ansökande Bolaget och eventuella moder- och dotterbolag.

Efter genomförda kontroller ska Bolagets rådgivare skicka ett intyg till Börsen vari eventuella anmärkningar från de genomförda kontrollerna ska framgå. Notera att det endast är intyget som ska skickas till Börsen.

## **2.5 Förbindelse att under viss tid inte avyttra aktier ("lock up")**

- 2.5.1 Bolagets större aktieägare förbinder sig att inte avyttra aktier en längre period från och med första handelsdag (s.k. lock up).

## **2.6 Granskningsförfrågan och ansökan om notering**

- 2.6.1 En skriftlig begäran om inledande av granskning huruvida det föreligger förutsättningar att i ett senare skede ansöka om notering på Nordic SME, undertecknad av styrelsen eller den verkställande direktören, med stöd av utdrag ur styrelseprotokoll där ärendet beslutats, ska inlämnas till Börsen.
- 2.6.2 Samtliga noteringshandlingar ska vara Börsen tillhanda senast sju handelsdagar före beräknad dag för ärendets behandling i Börsens noteringskommitté.
- 2.6.3 En skriftlig ansökan om notering på Nordic SME, undertecknad av styrelsen eller den verkställande direktören, ska inlämnas efter begäran från Börsen.

2.6.4 Bolaget ska se till att ett spridningsintyg, som visar att spridningskravet i Regelverket är uppfyllt, är Börsen tillhanda före första handelsdagen.

## **2.7 Rätt att avbryta en noteringsprocess**

2.7.1 Börsen förbehåller sig rätten att avbryta en noteringsprocess i de fall Börsen finner att en notering av Aktierna skulle skada förtroendet för värdepappersmarknaden eller Börsen.

## **3 INFORMATIONSMEMORANDUM ELLER PROSPEKT**

### **3.1 Allmänt**

3.1.1 Bolaget ska före noteringen upprätta och offentliggöra ett informationsmemorandum eller ett prospekt (om prospektskyldighet föreligger) som underlag för att en investerare ska kunna göra en väl underbyggd investeringsbedömning i fråga om Bolaget och Aktierna. Informationen i ett informationsmemorandum ska vara korrekt, relevant och tydlig och får inte vara vilseledande.

### **3.2 Informationsmemorandumets innehåll**

3.2.1 Informationsmemorandumet ska uppfylla de krav på innehåll som Börsen meddelar. Bolaget ska, tillsammans med sin kvalificerade rådgivare, tillse att informationsmemorandumet innehåller åtminstone den information som framgår av punkterna nedan.

- (i) Ange Bolagets firma, säte, hemsida, dag för registrering hos Bolagsverket. Om koncernförhållande råder, eller intresseföretag ingår i Bolagets struktur, ska detta beskrivas i en ägarstruktur där samtliga bolagsnamn och ägarandelar (%) framgår.
- (ii) Beskriv Bolagets affärsidé, affärsverksamhet, vision och strategier. Ge information om de viktigaste produkt- och/eller tjänstekategorierna historiskt och framåtblickande. Ange och beskriv nya produkter och/eller tjänster som introducerats. Beskriv Bolagets huvudsakliga marknader där Bolaget konkurrerar, inklusive källhänvisningar till grunderna för dessa uppgifter. Beskriv även viktiga milstolpar i utvecklingen av Bolagets verksamhet och redogör för Bolagets huvudsakliga historiska och pågående samt framtida investeringar som det har beslutats om (inklusive belopp).
- (iii) Beskriv och resonera om var och en av de riskfaktorer som är specifika för Bolaget och branschen. Beskriv även de risker som är väsentliga för att göra en bedömning av risken att investera i Bolagets Aktier och möjligheterna att avyttra dessa i framtiden.
- (iv) Ange finansiell information om Bolaget för (minst) de två senaste åren och senast tillgängliga interimrapport samt kommentera betydande förändringar mellan perioderna. Informationen avseende helåren ska vara reviderad och motsvarande reviderade årsredovisningar ska skickas till NGM. Om Bolaget ingår i en koncern ska den finansiella informationen vara koncernredovisning. Om Bolaget bytt, eller planerar att i samband med noteringen byta redovisningsprinciper, ska informationen för åtminstone de två senaste åren vara konsekvent med de redovisningsprinciper som Bolaget nu använder eller kommer att använda framöver. Informationen ska åtminstone innehålla följande delar: balans- och resultaträkning,

förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys och information om de redovisningsprinciper Bolaget tillämpar. Beskriv aktiekapitalets historiska utveckling med särskild angivelse av emissionsvillkoren inklusive teckningskurs, i enlighet med beskrivningen i Bilaga 1.

- (v) Ange att den finansiella informationen har granskats av revisor. Om revisor som utfört den revisionen avböjt att avlägga revisionsberättelse eller lämnat en revisionsberättelse med ett modifierat uttalande ska besked om detta och motiv lämnas. Eventuella anmärkningar eller motsvarande ska alltid lämnas i sin helhet. Bolagets vidtagna åtgärder avseende anmärkningarna ska redogöras för.
- (vi) Beskriv Bolagets finansiella situation, förändringar i denna och verksamhetsresultaten för de två senaste helåren samt senaste tillgängliga interimrapport. Kommentera utvecklingen av Bolagets omsättning, kostnader och resultatnivåer såsom rörelse- och nettoresultatet och de faktorer som påverkat dessa. Kommentera vidare de viktigaste posterna i Bolagets balans-räkning det vill säga materiella och immateriella anläggningstillgångar, omsättningstillgångar, eget kapital, skulder och avsättningar. Förklara utvecklingen av Bolagets kassaflöde och de faktorer som påverkat detta. De huvudsakliga villkoren för räntebärande skulder ska anges såsom löptid, räntekostnad och finansiella låneklausuler. Beskriv därtill Bolagets utdelningspolicy och eventuell utdelningshistorik.
- (vii) Om väsentliga transaktioner, såsom förvärv, inträffat efter slutdatum för reviderad historisk finansiell information i informationsmemorandumet, ska en översiktligt granskad proformaredovisning presenteras för minst ett år.
- (viii) Beskriv den senast genomförda emissionen, emissionsbelopp, emissionslikvid och emissionskostnader. Redogör i punktform för hur emissionslikviden avses användas. Redogör även för eventuella garantiåtaganden och hur stor del av emissionen som garanterna tecknade sig för samt lämna uppgift om de totala kostnaderna för garantiåtagandena.
- (ix) Redogör för Bolagets finansieringsbehov på minst 12 månaders sikt från och med första handelsdag. Ange hur länge Bolagets rörelsekapital, efter eventuell emission i samband med noteringen, förväntas vara tillräcklig för att bedriva verksamheten i planerad omfattning. Observera att denna period ska vara minst 12 månader. Beskriv även Bolagets kortsiktiga och långsiktiga finansiella resurser avseende kassa och möjliga framtida finansieringar via lån. Observera att Börsen inte anser att kravet om 12 månaders finansiering är uppfyllt om ett Bolags huvudsakliga finansieringskälla utgörs av ett avtalsförhållande mellan Bolaget och tredje man som innebär att Bolaget kan erhålla finansiering i form av kontantutbetalning från tredje man i utbyte mot konvertibler som, när tredje man begär det, konverteras till Aktier med rabatt (eller annan finansieringslösning med motsvarande innebörd).



- (x) Eventuella prognoser ska presenteras på en samlad plats i dokumentet, gärna i punktform. Om prognoser presenteras ska de viktigaste antagandena bakom prognosen beskrivas. Det ska göras en tydlig skillnad mellan antaganden om faktorer som kan påverkas av Bolaget och antaganden om faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll. Antagandena ska vara specifika och lätta att förstå för en investerare.
- (xi) Lämna uppgift om datum då Bolaget förväntas offentliggöra bokslutskommuniké, halvårsrapport, eventuella delårsrapporter samt datum för årsstämma. Lämna även uppgift om vilken vecka årsredovisningen avses offentliggöras (kalender).
- (xii) Lämna en redogörelse för utestående optioner, konvertibler eller liknande instrument förenade med rätt till teckning av Aktier. Ange belopp och villkor för konvertering, utbyte eller teckning. Ange även villkor för beslutade eller bemyndigade men ännu ej genomförda förändringar av aktiekapitalet.
- (xiii) Beskriv utförligt samtliga incitamentsprogram (om tillämpligt).
- (xiv) Redogör för ägarförhållandet i Bolaget. Namn och antalet innehavda Aktier ska anges (antal och procentuell andel av röster och kapital i Bolaget).
- (xv) Redogör för Bolagets styrelse och ledande befattningshavare. Namn, befattning och övriga uppdrag av intresse ska anges tillsammans med relevant information om tidigare befattningar och andra erfarenheter som är av betydelse inom Bolaget, till exempel relevant utbildning.
- (xvi) För var och en av personerna i ledning och styrelse ska namn på alla företag där någon av nämnda personer varit medlem av styrelsen eller ledningen under de senaste fem åren. Det ska även anges huruvida personen fortfarande har någon av dessa funktioner eller är delägare (>10 %). För var och en av personerna i ledning och styrelse ska det anges hur länge posten i bolaget innehafts och om eventuella datum då förordnande löper ut. Ange även information om respektive persons innehav av Aktier eller optioner i Bolaget och, om tillämpligt, förekomsten av avtalade förmåner eller andra ersättningar efter det att uppdraget avslutats. Om sådana ej finns ska det anges. Ange aktuella och föregående räkenskapsårs ersättningar, uppskjutna ersättningar, totala avsättningar samt upplupna belopp från Bolaget och dotterbolag till styrelsen och ledningen. Uppgift ska anges för var och en av personerna i ledning och styrelse.
- (xvii) Redogör för huruvida någon i ledning eller styrelse dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren inklusive uppgift om näringsförbud eller motsvarande sanktioner. Redogör även för eventuell konkurs, likvidation eller liknande i bolag som ovan nämnda personer varit styrelseledamot, delägare eller ledande befattningshavare i. Redogör därtill för potentiella intressekonflikter mellan

åtaganden gentemot Bolaget och ledningens eller styrelsens privata intressen. Om det inte finns någon sådan information ska detta anges.

- (xviii) För redovisad period ska genomsnittligt antal anställda över året, antal anställda i slutet av vart år och eventuella betydande förändringar i antalet anställda anges. Dessutom ska det anges om en betydande del av personalen är anställd på tidsbegränsad basis.
- (xix) Transaktioner med närstående som Bolaget gjort under den tid som Bolaget lämnar finansiell information om i detta dokument ska anges, inklusive belopp samt vem/vilka närstående som varit inblandade ska anges. Ange villkoren och huruvida dessa har varit marknadsmässiga. Om villkoren inte varit marknadsmässiga ska dessa och skälen för det anges. När det gäller lån, säkerheter och garantier ska det utestående beloppet anges.
- (xx) Beskriv Bolagets immateriella tillgångar såsom patent, varumärken och licensrättigheter. Ange i vilken utsträckning Bolaget är beroende av tillstånd, patent, licenser och industriella, kommersiella samt finansiella avtal samt nya tillverkningsprocesser i förhållande till Bolagets verksamhet och lönsamhet.
- (xxi) Beskriv samtliga avtal som är av större betydelse för Bolaget (väsentliga avtal). Redogör även för överenskommelsen att inte sälja Aktier ("lock up"); ange vilka parter, innebörd och hur länge överenskommelsen gäller. Ange även det totala antalet Aktier som omfattas och dess andel av det totala antalet Aktier i Bolaget.
- (xxii) Beskriv eventuella miljöfaktorer och miljöregleringar som kan påverka Bolagets verksamhet.
- (xxiii) Ange om Bolaget är eller varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste 12 månaderna och som haft eller skulle kunna få betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Om inga sådana förfaranden finns ska det anges.
- (xxiv) Ange all relevant information om de av Bolaget utgivna Aktierna som ska noteras det vill säga ISIN-kod, i vilken valuta Aktierna är utgivna, ange var aktieboken förs och hanteras elektroniskt, uppgift om enligt vilken lagstiftning Aktierna är utgivna. Beskriv vilka rättigheter som hänger samman med ägande av Aktierna. Beskriv förfarandet för att utnyttja dessa rättigheter. Rättigheterna som ska beskrivas: rösträtt, rättighet till utdelning, företrädesrätt vid nyteckning av Aktier av samma slag. Ange eventuella begränsningar i de ovan uppräknade rättigheterna. Uppgift om huruvida det finns några inskränkningar i rätten att fritt överlåta Aktierna. Observera att hembudsklausul, förköpsklausul eller samtyckesförbehåll ej får förekomma i bolagsordningen. Om några inskränkningar ej finns, ska det anges att Bolagets Aktier är fritt överlåtbara.

- (xxv) Ange information om beskattning av kapitalinkomster, såsom utdelning och reavinst, som kan aktualiseras vid ägande av Aktierna.
  - (xxvi) Ange vem som är Bolagets revisor (namn och adress). Ange uppgift om på vilken period revisorn är vald. Om revisorn har avgått, avsatts eller inte utsetts på nytt under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, ska en redogörelse för detta lämnas.
  - (xxvii) Ange information om vem som är Bolagets Mentor och likviditetsgarant (om tillämpligt).
  - (xxviii) Infoga Bolagets bolagsordning.
  - (xxix) Infoga informationstexten om Nordic SME, se Bilaga 2.
  - (xxx) Ange huruvida Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning.
  - (xxxi) Om informationsmemorandumet är upprättat med stöd av undantag från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § LHF ange vilket av undantagen i denna paragraf som är relevant.
- 3.2.2 Börsen kan ställa krav på kompletteringar av informationen i informationsmemorandumet om Börsen anser att sådan information är viktig och av intresse för en investerare. Börsen kan kräva att Bolaget publicerar kompletterande information på sin hemsida, om Börsen anser att sådan information är viktig och av intresse för investerare.
- 3.2.3 Bolag med säte i annat land än Sverige ska på sin hemsida publicera en generell beskrivning av de huvudsakliga skillnaderna beträffande aktieägares rättigheter i landet där Bolaget har sitt säte och Sverige. Den ovannämnda beskrivningen ska omfatta, men är inte begränsad till, rättigheter och skyldigheter för Bolagets aktieägare rörande vad som följer av punkterna nedan.
- (i) Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma,
  - (ii) Företrädesrätt vid emissioner,
  - (iii) Skyddet för minoritetsägare,
  - (iv) Fusioner och fissioner samt andra liknande transaktioner,
  - (v) Förutsättning för utseende av den svenska motsvarigheten av en s.k. lekmannarevisor eller särskild granskare,
  - (vi) Värdeöverföringar från bolaget,
  - (vii) Offentliga uppköpserbjudanden,

- (viii) Skattefrågor kopplade till svenska aktieägare,
- (ix) Skillnader hänförliga till redovisningsprinciper, och
- (x) Förvaring av Aktier och andra Aktierrelaterade värdepapper.

Bolaget är särskilt skyldigt att inkludera sådan information på sin hemsida enligt ovan vilken kan vara av väsentlig betydelse för aktieägarna och som Bolaget kan ha kännedom om.

### **3.3 Styrelsens ansvar för informationsmemorandumet**

- 3.3.1 Styrelsen ansvarar för innehållet i informationsmemorandumet. Informationsmemorandumet ska innehålla en skrivelse som anger styrelsens ansvar. Denna skrivelse ska utformas på det sätt som framgår av Bilaga 3 till detta dokument.

### **3.4 Publicering av informationsmemorandum eller prospekt**

- 3.4.1 Informationsmemorandum eller prospekt (om prospektskyldighet föreligger) ska publiceras i enlighet med bestämmelserna i Regelverket.

### **3.5 Undantag från upprättande av informationsmemorandum**

- 3.5.1 Vid prospektskyldighet beviljas undantag från kravet avseende informationsmemorandum och ett prospekt ska istället upprättas. Prospektet ska granskas och godkännas av behörig myndighet, vanligen Finansinspektionen.

## **4 EN NOTERINGS ALLMÄNNA LÄMPLIGHET**

### **4.1 Inledning**

4.1.1 Vid bedömningen huruvida Bolaget är allmänt lämpat för notering, tar Börsens hänsyn till bl.a. och utan inbördes ordning, nedanstående faktorer.

- Bolagets värdering uppgår till, eller i förekommande fall förväntas uppgå till efter kommande emission, minst tjugofem (25) miljoner svenska kronor.
- Bolagets egna kapital uppgår till, eller i förekommande fall förväntas uppgå till efter kommande emission, minst sju (7) miljoner svenska kronor.
- Bolagets balansomslutning uppgår till, eller i förekommande fall förväntas uppgå till efter kommande emission, minst tio (10) miljoner svenska kronor.
- Bolaget kan uppvisa, eller i förekommande fall förväntas kunna uppvisa i nära anslutning till första handelsdag, årlig nettoomsättning om minst fem (5) miljoner svenska kronor alternativt en inte oväsentlig nettoomsättningsökning under de senaste två räkenskapsåren.
- Bolagets styrelse består av minst fyra (4) medlemmar, exempelvis fyra (4) ledamöter alternativt tre ledamöter och en (1) suppleant.
- Bolagets styrelse består av minst en svensktalande ledamot med erfarenhet från och kunskap inom svensk aktiebolags- och aktiemarknadsrätt.
- Bolagets totala antal heltidsmedarbetare uppgår till, eller i förekommande fall förväntas uppgå till efter kommande emission, minst två (2) personer.
- Minst en (1) person i Bolagets ledning har erfarenhet från och kunskap inom svensk aktiebolags- och aktiemarknadsrätt.
- Ifall Bolaget är ett prospekteringsbolag; historisk kommersialisering genom försäljning har uppnåtts och kan påvisas av Bolaget och/eller dess företrädare.
- Ifall Bolaget är ett forskningsbolag; Bolaget innehar, eller i förekommande fall förväntas inneha i nära anslutning till första handelsdag, minst ett (1) beviljat patent alternativt tre (3) inlämnade patentansökningar.

### **4.2 Generalklausul**

4.2.1 Om de flesta av de ovan nämnda faktorerna i avsnitt 4.1.1 uppfylls, är det ett tecken på att Bolaget är allmänt lämpat för notering. Å andra sidan kan det innebära att om endast en eller två av

faktorena uppfylls, är Bolaget i allmänhet inte lämpat för notering. Börsen gör alltid en helhetsbedömning av de faktorer ovan i avsnitt 4.1.1 som är relevanta i det aktuella fallet.

## BILAGA 1

Aktiekapitalets utveckling i informationsmemorandum ska ha den utformning som framgår av nedanstående tabell.

Tidpunkt	Händelse	Emissionskurs per aktie	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital SEK	Totalt aktiekapital SEK	Kvotvärde per aktie	Typ (exv. kontant, kvittning m.m.)

Nedan återfinns ett praktiskt exempel från ett numera NGM-noterat bolags informationsmemorandum.

Datum	Händelse	Antal nya aktier	Förändrat belopp (kr)	Antal aktier	Aktiekapital (kr)	Kvotvärde (kr)	Teckningskurs (kr)
2015-03-05	Nybildning	500 000	50 000,00	500 000	50 000,00	0,10	0,10
2015-07-01	Nyemission (kontant)	250 000	25 000,00	750 000	75 000,00	0,10	10,00
2015-07-02	Nyemission (kvittning)	32 500	3 250,00	782 500	78 250,00	0,10	10,00
2015-07-06	Nyemission (kvittning)	40 000	4 000,00	822 500	82 250,00	0,10	10,00
2015-08-22	Nyemission (kvittning)	17 500	1 750,00	840 000	84 000,00	0,10	10,00
2016-03-15	Nyemission (kontant)	40 000	4 000,00	880 000	88 000,00	0,10	25,00
2016-09-29	Nyemission (kontant)	226 986	22 698,60	1 106 986	110 698,60	0,10	18,00
2016-09-29	Nyemission (kvittning)	293 000	29 300,00	1 399 986	139 998,60	0,10	18,02
2016-12-07	Nyemission (kvittning)	8 888	888,80	1 408 874	140 887,40	0,10	18,00
2017-04-24	Fondemission		359 112,60	1 408 874	500 000,00	0,354893	
Ej registrerad	Nyemission (kontant)	320 000	113 565,87	1 728 874	613 565,87	0,354893	25,00

## **BILAGA 2**

Följande informationstext ska infogas på en framträdande plats i informationsmemorandum:

*”Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet [●]. Handeln i bolagets aktier kan följas i realtid på [www.ngm.se](http://www.ngm.se).*

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

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

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

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



## **BILAGA 3**

Följande text ska anges på en framträdande plats i informationsmemorandum:

”Styrelsens ansvarsförsäkran

*Styrelsen, som ansvarar för detta informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i informationsmemorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och av Börsen uppställda krav samt att ingenting har utelämnats som kan påverka bedömningen av bolaget.”*