

Erbjudande till aktieägarna i Pepins Group AB (publ)

Detta Prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 5 oktober 2021 och är giltigt i upp till 12 månader från detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av det offentliga uppköpserbjudandet som lämnades av FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) avseende samtliga aktier Pepins Group AB (publ), org.nr 556634-8222 ("Pepins"), ("Erbjudandet" eller ("Transaktionen")). Med "FundedByMe" eller "Bolaget" avses i Prospektet FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ), org.nr 556871-1823, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken FundedByMe är moderbolag. Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i Prospektet. Eftersom Pepins inte är noterat på en reglerad marknad eller multilateral handelsplattform är takeover-reglerna inte tillämpliga på detta Erbjudande.

Erbjudandet riktar sig inte till andra än aktieägare i Pepins. Erbjudandet riktar sig heller inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder, annat än vad som följer av svensk lag. Prospektet, anmälningssedeln och/eller andra dokument hänförliga till Erbjudandet får inte spridas i något land där Erbjudandet förutsätter åtgärder som beskrivits ovan eller strider mot reglerna i dessa länder. Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som skulle tillåta ett erbjudande av aktierna till allmänheten, innehav av aktier, spridning av Prospektet eller annan information hänförlig till Erbjudandet Bolaget eller aktierna i någon sådan jurisdiktion. Anmälan om att förvärva aktier i strid med det ovanstående kan komma att anses ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet är av Bolaget ålagda att informera sig om, och följa, sådana restriktioner. Bolaget tar inte något juridiskt ansvar för överträdelse av sådana restriktioner, oavsett om sådana överträdelse begås av en potentiell investerare eller någon annan. Erbjudandet ska regleras och tolkas enligt svensk rätt. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inget erbjudande om teckning av aktier kommer att lämnas utanför Sverige. I andra medlemsstater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan ett erbjudande om att teckna aktier i Bolaget endast utnyttjas av kvalificerade investerare enligt undantaget i Prospektförordningen. Detta Prospekt distribueras och riktar sig endast till personer som (i) befinner sig utanför Storbritannien, (ii) har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (iii) är personer som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Financial Promotion Order (enheter med stor nettoförmögenhet), eller (iv) är personer till vilka detta Prospekt på annat sätt lagligen kan distribueras (alla sådana personer benämns gemensamt relevanta personer). Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder eller förlita sig på detta Prospekt eller dess innehåll. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer.

Inga aktier, ska erbjudas, tecknas, utnyttjas eller överlåtas, direkt eller indirekt i eller till Australien, Japan Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion där publicering eller distribution av Prospektet skulle vara olagligt, kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som krävs enligt svensk, norsk, finsk eller dansk lagstiftning eller som på annat sätt skulle strida mot reglerna i dessa jurisdiktioner eller som inte kan genomföras utan tillämpning av undantag i dessa jurisdiktioner. Teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar kopior av Prospektet ombuds av Bolaget att informera sig om och följa sådana restriktioner. Underlåtenhet att följa de restriktioner som beskrivs ovan kan leda till överträdelse av tillämplig värdepapperslagstiftning. Varken aktier eller andra värdepapper som emitterats av Bolaget har registrerats, eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Värdepapper kommer inte heller att erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA.

De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade kronor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("kronor") om inget annat anges och "Tkr" indikerar tusen kronor och "Mkr" indikerar miljoner kronor.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner enbart att Prospektet uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Vidare ska detta godkännande inte betraktas som något slags stöd för varken emittenten som avses i Prospektet eller kvalitén på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129. Prospektet finns tillgängligt i elektroniskt format på Bolagets hemsida (<https://www.fundedbyme.com/sv/investor-relations/#summary>) och kommer finnas tillgängligt på svenska på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", och "FundedByMe:s verksamhet", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska utfallet avseende sådana uttalanden.

Mot bakgrund av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att de framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i Prospektet och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, negativt utfall i pågående och planerade kliniska prövningar, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, regulatoriska förändringar samt olyckor eller systematiska leveransbrister. Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Regler för bolag vars aktier är noterade på Nordic SME. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs till fullo med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som återfinns på andra ställen i Prospektet.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utöna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, skulle också kunna påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
SAMMANFATTNING	5
RISKFaktorER.....	10
BAKGRUND OCH MOTIV	15
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	16
DEN KOMBINERADE KONCERNEN.....	20
FUNDEDBYME:S VERKSAMHET	22
PROFORMAREDOVISNING	35
REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNINGEN.....	38
EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION .	40
STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR	42
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	45
FUNDEDBYME:S BOLAGSORDNING.....	48
LEGALA FRÅGOR	52
LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDEN	54
INFORMATION OM PEPINS.....	55
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION.....	73
DEFINITIONER	74
ADRESSER.....	75

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) ("**FundedByMe**" eller "**Bolaget**") erbjuder aktieägarna i Pepins Group AB (publ) ("**Pepins**") att erhålla ett aktievederlag för varje innehavd aktie i Pepins uppgående till cirka 2,43 A-aktier i FundedByMe per aktie i Pepins¹, vilket innebär en värdering om 2,92 kr² kronor per aktie i Pepins ("**Vederlaget**"), totalt 43 181 843 A-aktier. Efter Erbjudandet kommer aktieägare i Pepins att, vid full anslutning, äga A-aktier i FundedByMe som motsvarar 50 procent av samtliga aktier i FundedByMe vid full utspädning efter Erbjudandet.³ Courtage utgår inte i samband med redovisning av vederlag för de av FundedByMe förvärvade aktierna i Erbjudandet.

Preliminär tidplan

Acceptfrist	6 oktober 2021– 27 oktober 2021
Redovisning av utfall i Erbjudandet	1 november 2021
Utbetalning av Vederlaget	8 november 2021

Finansiell kalender

Halvårsrapport januari – juni 2021	24 augusti 2021
Bokslutskommuniké	28 februari 2022

Information om FundedByMe

Marknadsplats	Nordic SME
Handelsbeteckning A-aktier (ticker)	FBM A
Handelsbeteckning B-aktier (ticker)	FBM B
ISIN-kod för A-aktier i FundedByMe	SE0008293591
ISIN-kod för B-aktier i FundedByMe	SE0008293617

¹ Totala antalet A-aktier i Erbjudandet, dvs. 43 181 843 dividerat med antalet utestående aktier i Pepins, dvs. 17 742 690.

² Baserat på stängningskursen för FundedByMe:s A-aktie på Nordic SME den 4 oktober 2021 om 1,20 kronor per aktie.

³ Med "50 procent av samtliga aktier i FundedByMe vid full utspädning" avses ett antal aktier som motsvarar summan av 50 procent av (1) 41 231 843 (nuvarande antal emitterade aktier) och (2) 1 950 000 teckningsoptioner som har tecknats vid tidpunkten för Prospektet. Således räknas inte 400 000 befintliga teckningsoptioner, som har emitterats av FundedByMe, med i denna beräkning eftersom de inte förväntas utnyttjas.

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR																					
Inledning och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kârändande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>																				
Emittenten	<p>FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) org.nr 556871-1823, Birger Jarlsgatan 41A 111 45 Stockholm.</p> <p>Telefonnummer: +46 (0)73 420 49 07</p> <p>LEI-kod: 894500BU6P2B83CX2P74</p> <p>Kortnamn A-aktier (ticker): FBM A</p> <p>Kortnamn B-aktier (ticker): FBM B</p> <p>ISIN-kod A-aktier: SE0008293591</p> <p>ISIN-kod B-aktier: SE0008293617</p>																				
Behörig myndighet	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm.</p> <p>Hemsida: www.fi.se</p> <p>E-post: finansinspektionen@fi.se</p> <p>Telefon: 08-408 980 00</p> <p>Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 5 oktober 2021.</p>																				
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN																					
Vem är emittent av värdepapperen?																					
Emittentens säte och bolagsform	Emittenten av värdepapperen är FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) org.nr 556871-1823. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige enligt svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 894500BU6P2B83CX2P74.																				
Emittentens huvudsakliga verksamhet	FundedByMe erbjuder kapitalanskaffning för mindre entreprenörsbolag samt investeringsmöjligheter för en bred publik av investerare via sin egenutvecklade plattform.																				
Emittentens största aktieägare	<p>Per den 30 september 2021 utgörs Bolagets största aktieägare, med ett aktieinnehav över fem procent av det totala antalet utestående aktier, av de som framgår nedan. Det är ingen enskild aktieägare som äger eller kontrollerar, direkt eller indirekt, FundedByMe.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>A-aktier</th><th>B-aktier</th><th>Andel aktier i procent</th><th>Andel röster i procent</th></tr></thead><tbody><tr><td>Tor Bonnier</td><td>6 977 213</td><td>65 217</td><td>17,54</td><td>19,51</td></tr><tr><td>Gustaf Rentzhog</td><td>4 723 006</td><td></td><td>11,76</td><td>13,20</td></tr><tr><td>Skyddsprodukter (Helägt av Tore Robertsson)</td><td>4 023 608</td><td></td><td>10,02</td><td>11,24</td></tr></tbody></table>	Namn	A-aktier	B-aktier	Andel aktier i procent	Andel röster i procent	Tor Bonnier	6 977 213	65 217	17,54	19,51	Gustaf Rentzhog	4 723 006		11,76	13,20	Skyddsprodukter (Helägt av Tore Robertsson)	4 023 608		10,02	11,24
Namn	A-aktier	B-aktier	Andel aktier i procent	Andel röster i procent																	
Tor Bonnier	6 977 213	65 217	17,54	19,51																	
Gustaf Rentzhog	4 723 006		11,76	13,20																	
Skyddsprodukter (Helägt av Tore Robertsson)	4 023 608		10,02	11,24																	
Styrelse och ledande befattningshavare	<p>Bolagets styrelse består av: Per Anders Fasth (ordförande), Mia Rolf, Christian Lindell, Haqvin Svensson och Anders Lundström.</p> <p>Bolagets ledning består av: Anders Danielsson (VD), Sertac Bendav (ekonomichef) och Arno Smit (produktchef).</p>																				

Revisor

BDO Mälardalen AB, org.nr 556291-8473 ("**BDO**"), med adress Box 24193, 104 51 Stockholm, är Bolagets revisor. Eva Mari Yng, auktoriserad revisor och medlem i FAR (yrkesinstitut för auktoriserade revisorer) är huvudansvarig revisor.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation

Utvalda resultaträkningsposter

(Tkr)	2020	H1 2021
Nettoomsättning	13 769	6 505
Rörelseresultat	-25 310	-5 151
Nettoresultat	-25 922	-8 208
Resultat per aktie (kronor)	-1,73	-0,41

Utvalda balansräkningsposter

(Tkr)	2020	H1 2021
Totala tillgångar	31 417	30 092
Totalt eget kapital	22 168	21 485

Utvalda kassaflödesposter

(Tkr)	2020	H1 2021
Kassaflöde från löpande verksamheten	-7 994	-2 865
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-944	13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 986	5 017

Proformaredovisning

Utvalda resultaträkningsposter från proformaredovisningen 1 januari – 30 juni 2021

(Tkr)	FundedByMe	Pepins	Justering 1	Justering 2	Justering 3	Proforma resultaträkning
Nettoomsättning	6 505	7 348	-	-	-	13 853
Rörelseresultat	- 5 151	9 340	4 715	-17 411	-301	- 8 808
Resultat före skatt	-5 200	9 287	4 715	-	-301	- 8 627
Periodens resultat	-5 276	9 287	4 715	-17 128	-301	-8 627

Utvalda balansräkningsposter från proformabalansräkningen per 30 juni 2021

(Tkr)	FundedByMe	Pepins	Justering 1	Justering 2	Justering 3	Justering 4	Justering 5	Proformabalansräkning
Summa anläggningstillgångar	23 928	76 350	-4 191	-60 149	- 3 412	-	-3 000	29 526
Summa omsättningstillgångar	6 164	53 027	-1 425	-	-	24 897	20 000	62 663
Summa tillgångar	30 092	129 377	-5 616	-60 149	-3 412	24 897	-20 000	94 189
Summa eget kapital	21 669	116 897	-3 668	-60 149	-3 412	24 897	-21 000	75 234

Summa långfristiga skulder	0	2 159	-	-	-	-	-	2 159
Summa kortfristiga skulder	8 421	10 321	-1 948	-	-	-	-	16 794
Summa skulder och eget kapital	30 092	129 377	-5 616	-60 149	-3 412	24 897	-21 000	94 189

Proformajusteringar

- 1.) Justering avyttrat dotterbolag
- 2.) Justering avseende orealiserade värdeförändringar på optionsportfölj
- 3.) Justering avskrivning goodwill
- 4.) Nyemission av 20 074 578 aktier efter avdrag för uppskattade emissionskostnader
- 5.) Omstrukturering Pepins Group innan samgående

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

De mest väsentliga riskerna relaterade till FundedByMe är följande:

- Bolagets och Pepins egenutvecklade plattform är central för verksamheten. Verksamheten är beroende av utveckling av, samt tillgång och tillgänglighet till, sina IT-system och plattformar. Det finns exempelvis risk för att de säkerhetsarrangemang som Bolaget och Pepins infört för att skydda plattformen, dess källkod och databas inte är adekvata.
- Eftersom marknaden för Bolagets och Pepins verksamhet är relativt ny, utvecklas snabbt och har en starkt uppåtgående marknadstrend finns det en stor risk för att nya konkurrenter till FundedByMe och Pepins etablerar sig på den svenska marknaden. Konkurrenter, såsom större internationella företag, vilka kan vara bättre kapitaliserade eller organiserade, såsom Kickstarter eller Indiegogo, skulle kunna sänka deras avgifter i syfte att vinna marknadsandelar på de marknader som FundedByMe verkar på.
- Så kallad gräsrotsfinansiering är en relativt ny företeelse på såväl den svenska som internationella marknaden. På grund av den samhällsekonomiska betydelsen av företags möjlighet att finansiera sin verksamhet på kapitalmarknaden, är detta emellertid ett område som sedan tidigare är föremål för mycket omfattande regleringar och övervakning av tillsynsmyndigheter.
- FundedByMe och Pepins behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till kunder, besökare och anställda vilket kräver FundedByMe och Pepins efterlever dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 ("GDPR").

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

Värdepappernas viktigaste egenskaper

Värdepapper som är föremål för upptagande till handel

Aktier i FundedByMe med handelsbeteckning FBM A och ISIN-kod SE0008293591.
Värdepapparen är denominerade i svenska kronor.
Aktiernas kvotvärde är 0,146268 kronor.

Antalet emitterade värdepapper

Per dagen för detta Prospekt finns 41 231 843 aktier utestående i FundedByMe, 35 817 936 A-aktier och 5 413 907 B-aktier. Samtliga aktier har emellertid ej registrerats hos Bolagsverket per detta datum, men däremot emitterats av Bolaget.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapparen

Varje A-aktie i Bolaget berättigar innehavaren tio röster vid bolagsstämman och varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren en röst vid bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut nya aktier skall en gammal aktie ge företrädesrätt till en ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074 ("Euroclear Sweden") förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning.

Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara enligt svensk lag.

	Det rättigheter som är förknippade med de aktier som är utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen.						
Utdelning och utdelningspolicy	Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att när Bolaget når lönsamhet, använda genererade vinstmedel för att dela ut till aktieägare på en nivå som är i linje med andra aktörer på marknaden.						
Var kommer värdepapperna att handlas?							
Upptagande till handel	Första dag för handel i Bolagets aktier på Nordic SME förväntas vara den 8 november 2021.						
Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperna?							
Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperna	<p>De mest väsentliga riskerna relaterade till FundedByMe:s aktier är följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Det kan vara svårt för aktieägare att avyttra dess aktier i FundedByMe om en aktiv och likvid handel inte upprätthålls. • FundedByMe:s förmåga att betala utdelningar i framtiden, samt storleken på sådan utdelning, är direkt beroende av FundedByMe:s framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöden, behov av nettorelsekapital, investeringskostnader m.m. 						
NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD							
På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?							
Allmänna villkor för Erbjudandet	<p>Erbjudandet</p> <p>Erbjudandet omfattar totalt 43 181 843 nyemitterade A-aktier. Erbjudandet riktar sig till aktieägare i Pepins.</p> <p>Vederlaget</p> <p>För varje aktie i Pepins erlägger FundedByMe cirka 2,43 A-aktier i FundedByMe. Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.</p> <p>Acceptfrist</p> <p>Accept av Erbjudandet ska ske under perioden 6 oktober 2021 – 27 oktober 2021.</p> <p>Tilldelning</p> <p>Beslutet om tilldelning av aktier fattas av styrelsen. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. Tilldelning beräknas ske omkring den 1 november 2021.</p> <p>Upptagande till handel</p> <p>Första dag för handel i de nyemitterade aktierna förväntas vara den 8 november 2021.</p> <p>Utspädning</p> <p>Vid full anslutning i Erbjudandet uppgår utspädningen för existerande aktieägare till 50 procent.</p>						
Förväntad tidplan för Erbjudandet	<table border="0"> <tr> <td>Acceptfrist</td> <td>6 oktober– 27 oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Redovisning av utfall i Erbjudandet</td> <td>28 oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Utbetalning av Vederlaget</td> <td>8 november 2021</td> </tr> </table>	Acceptfrist	6 oktober– 27 oktober 2021	Redovisning av utfall i Erbjudandet	28 oktober 2021	Utbetalning av Vederlaget	8 november 2021
Acceptfrist	6 oktober– 27 oktober 2021						
Redovisning av utfall i Erbjudandet	28 oktober 2021						
Utbetalning av Vederlaget	8 november 2021						
Kostnader för Erbjudandet	FundedByMe:s kostnader hänförliga till Erbjudandet såsom betalning till emissionsinstitut och andra rådgivare, samt övriga uppskattade transaktionskostnader, beräknas uppgå till cirka 1,35 miljoner kronor.						
Varför upprättas detta prospekt?							
Bakgrund och motiv	<p>Emissionen av aktierna inom ramen för Erbjudandet genomförs för att kunna erlagga Vederlaget i Erbjudandet. Emissionen sker med betalning i aktievederlag och omfattar upp till och med 43 181 843 nyemitterade aktier i FundedByMe vid full anslutning i Erbjudandet. Genomförandet av Erbjudandet kräver att ett prospekt upprättas. Ingen emissionslikvid kommer att erhållas av FundedByMe.</p> <p>Tillsammans blir FundedByMe och Pepins rådgivare till företag genom hela tillväxtresan. Med en digital plattform och effektiva processer blir det möjligt att hjälpa företag med finansiering från tidig tillväxtfas och hela vägen till börser. Tillsammans kan bolagen erbjuda sina investerare, stora som små, ett bredare och mer varierat utbud av investeringsmöjligheter i växande bolag. På det sättet skapas ännu fler och bättre möjligheter att bygga en diversifierad portfölj av framtida framgångsrika bolag för alla.</p>						

Intressen och
intressekonflikter

Det föreligger inga kända väsentliga intressekonflikter i samband med Erbjudandet.

Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl KB har, och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget juridisk rådgivning. I anslutning till Erbjudandet kommer de legala rådgivarna motta sedvanlig ersättning för rådgivningen.

RISKFaktorER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för FundedByMe:s, och Pepins där det uttryckligen anges, verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till FundedByMe:s, och Pepins där det uttryckligen anges, verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, legala risker, skatterisker, finansiella risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att ett välgrundat investeringsbeslut ska kunna fattas.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till verksamhet och marknad

Bolagets plattform

Bolagets egenutvecklade plattform är central för verksamheten. Verksamheten är beroende av utveckling av, samt tillgång och tillgänglighet till, sina IT-system och plattformar. Det finns exempelvis risk för att de säkerhetsarrangemang som FundedByMe infört för att skydda plattformen, dess källkod och databas inte är adekvata.

FundedByMe:s verksamhet är således beroende av väl fungerande IT-infrastruktur samt oavbruten tillgång till dess hemsidor, externa leverantörers molntjänster, system och kommunikationsplattformar. Dessa IT-system kan vara känsliga för skador och störningar och icke-planerade avbrott. Avbrott eller störningar kan orsakas av bland annat datorvirus, strömavbrott, mänskliga fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser eller problem orsakade av bristande skötsel. Vidare kan IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftsstörningar, felaktiga eller bristfälliga leveranser av IT-tjänster från FundedByMe:s IT-leverantörer samt fel eller förseningar i framtida implementeringar av nya IT-system också påverka FundedByMe:s IT-infrastruktur negativt. Det finns även en risk att driftsstörningar, IT-attacker eller längre avbrott i FundedByMe:s IT-system leder till ett minskat förtroende för FundedByMe och skada på dess anseende. Vidare är ökad global cyberkriminalitet, riktade hot och sofistikerade cyberrelaterade attacker en del av den snabbföränderliga digitala världen. Dessa hot exponerar FundedByMe samt dess kunders, partners och leverantörers informationstillgångar för risker och kraven på konfidentialitet, integritet och tillgänglighet är högre och kräver starkare motståndskraft mot cyberattacker och andra former av intrång än tidigare.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Om FundedByMe:s IT-plattform drabbas av störningar eller obehöriga får tillgång till information på FundedByMe kan det leda till höga kostnader för att åtgärda problemen som direkt kommer att påverka FundedByMe:s resultat. Därutöver kan skadat anseende och negativa kundupplevelser som orsakas av sådana händelser leda till förlorade kunder med minskade intäkter som följd. Plattformen är inte beroende av realtidsdata till skillnad från en liknande plattform hos bank eller annan kopplad till börsen. Bolaget har goda rutiner för IT-säkerhet på plats för att säkerställa integritet av data för att en incident skulle få ekonomiska konsekvenser för kund bedöms vara mycket låg.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel.

Konkurrens

Eftersom marknaden för Bolagets verksamhet är relativt ny, utvecklas snabbt och har en starkt uppåtgående marknadstrend finns det en stor risk för att nya konkurrenter till FundedByMe etablerar sig på den svenska marknaden. Konkurrenter, såsom större internationella företag, vilka kan vara bättre kapitaliserade eller organiserade, såsom Kickstarter eller Indiegogo, skulle kunna sänka deras avgifter i syfte att vinna marknadsandelar på de marknader som FundedByMe verkar på.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Sådana konkurrerande verksamheter kan komma att erbjuda tjänster som är mer prisvärda eller mer attraktiva än FundedByMe:s tjänster vilket kan medföra att Bolagets bruttomarginal och intäkter minskar.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel.

Relationer med investerarkunder

Det är av stor vikt att FundedByMe har goda relationer med de som investerar i kundbolag som FundedByMe presenterar på Bolagets plattform. Verksamheten är beroende av att Bolagets utbud av investeringsobjekt är av attraktiv karaktär samt genererar god avkastning för investerare. Det är även av stor vikt att FundedByMe erbjuder transparens och tydlig information kring de kundbolag som presenteras för att ge investeraren bästa möjliga utvärdering inför en potentiell investering. Det är också viktigt att tydlig information ges över vilka marknader som kundbolagets erbjudande inte görs mot och att personer på dessa marknader i möjligaste mån blockeras från att göra investeringar i kundbolaget.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Kan FundedByMe inte erbjuda attraktiva investeringsobjekt som genererar en god avkastning kan det leda till färre kunder och därigenom uteblivna intäkter och högre försäljningskostnader. I dagsläget är utbudet av investeringsobjekt på marknaden god, men kan komma att förändras i ett annat marknadsklimat.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg.

Beroende av nyckelpersoner

FundedByMe:s anställda utgör viktiga tillgångar för FundedByMe eftersom FundedByMe:s plattformars framgång bygger på de anställdas arbetsinsatser och deras beslut. Konkurrensen om kvalificerade medarbetare, som exempelvis webbutvecklare, specialister inom corporate finance och personer med särskild kompetens inom regelefterlevnad och legala frågor, är hög och förväntas öka framöver. Om FundedByMe inte klarar att bibehålla, attrahera och utveckla kompetent personal kan det leda till att det blir svårare för FundedByMe att erhålla uppdrag samt att leverera tjänster av den kvalitet och kvantitet som Bolagets kunder förväntar sig.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Skulle denna risk inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel.

Risker med ägande i internationella bolag

Bolaget expanderar i utlandet genom minoritetsandelar i samägda bolag (joint ventures) med vilka Bolaget upprättar franchiseavtal. Relationen med de övriga aktieägarna i det samägda bolaget regleras i ett aktieägaravtal. De initiala investeringarna i de samägda bolagen sker till nominellt aktievärde och är därmed begränsade i storlek. Likväl kan ägande i utländska bolag innebära risker, bland annat i form av exponering mot för Bolaget obekanta legala förutsättningar, seder eller affärspraxis som kan leda till kostnader för Bolaget, eller krav på ytterligare kapital i syfte att bevaka ägarandelen. Vidare kan det uppstå meningsskiljaktigheter kring tolkningar av avtalstexter och deras innebörd vilket kan leda till att tvister uppstår mellan Bolaget och de övriga aktieägarna i de internationella bolagen. Exempelvis kan franchisetagaren komma att inte uppfylla de krav som Bolaget ställt eller uppkomna oklarheter i arbetsfördelningen mellan franchisetagaren och Bolaget kan leda till tvist med franchisetagaren. Nya lokala regler kan begränsa verksamheten, franchisetagaren kan misslyckas med verksamheten och hamna i ekonomiska trångmål eller på obestånd.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Skulle någon av ovan nämnda händelser inträffa bedöms det få en ytterst liten påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Hög.

Regulatoriska och legala risker

Regulatoriska tillstånd

Risker i förhållande till regelefterlevnad

Så kallad gräsrotsfinansiering är en relativt ny företeelse på såväl den svenska som internationella marknaden. På grund av den samhällsekonomiska betydelsen av företags möjlighet att finansiera

sin verksamhet på kapitalmarknaden, är detta emellertid ett område som sedan tidigare är föremål för mycket omfattande regleringar och övervakning av tillsynsmyndigheter. Häribland kan noteras:

- att aktiebolagslagen uppställer förbud mot spridning av aktier i privata bolag genom annonsering eller på annat sätt till mer än 200 personer ("**Spridningsförbudet**"),
- att EU:s direktiv och förordning om värdepappersmarknaden, Mifid 2 och Mifir, tillsammans med implementerad lagstiftning i Sverige föreskriver att vissa tjänster och verksamheter på värdepappersmarknaden ska vara tillståndspliktiga och ska utföras på ett visst sätt,
- att EU:s prospektförordning tillsammans med implementerad lagstiftning i Sverige föreskriver att viss obligatorisk information ska lämnas till investerare i samband med bland annat vissa erbjudanden om förvärv av värdepapper till allmänheten, och
- att EU:s penningtvättsdirektiv, Amlid, tillsammans med implementerad lagstiftning i Sverige föreskriver att vissa bolag är skyldiga att följa regelverket och vidta vissa åtgärder som är avsedda att motverka att de blir utnyttjade för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Dessa rättsakter är inte primärt upprättade för att reglera den verksamhet (gräsrotsfinansiering) som Bolaget bedriver eller den verksamhet som kommer att bedrivas i den nya koncernen. Trots att Bolaget utformat sin verksamhet i nära samarbete med legal expertis och inhämtat rättsutlåtanden till stöd för bedömningar på centrala områden finns det, på grund av det ovan sagda, en rättslig osäkerhet om och i sådana fall i vilken utsträckning verksamheten som Bolaget bedriver eller den verksamhet som kommer att bedrivas i den nya koncernen är tillståndspliktig. Därutöver finns det även en rättslig osäkerhet i förhållande till vad som är tillåtet enligt nämnda rättskällor och hur en verksamhet – oaktat om den är tillståndspliktig eller inte – ska bedrivas.

Med regelefterlevnad avses ett företags arbete för att säkerställa att verksamheten inte bedrivs i strid med det gällande regelverket. På grund av reglernas omfattning och komplexitet på det ifrågasvarande området, osäkerheten i form av hur de ska tillämpas på gräsrotsfinansiering eller andra tjänster som tillhandahålls av Bolaget eller som kommer att tillhandahållas i den nya koncernen, kan kostnaden för regelefterlevnadsarbetet komma att uppgå till betydande belopp som kan vara svåra att bära för mindre företag likt Bolaget eller den nya koncernen. Det kan även uppstå svårigheter för Bolaget att finna och anlita personer som har nödvändig kännedom om vad reglerna innebär och hur de ska tillämpas.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Överträdelser av de nämnda rättsakterna kan bland annat leda till att Bolaget åläggs att erlägga sanktionsavgifter. Storleken på sådana sanktionsavgifter ska fastställas enligt den ordning som fastställs i direkttillämpliga rättskällor från EU eller enligt svensk lagstiftning som implementerar EU-direktiv. Eftersom sådana sanktionsavgifter bland annat ska kunna vara avskräckande för såväl de största aktörerna på finansmarknaden i EU som mindre bolag likt FundedByMe täcker skalan för sanktionsavgifterna ett mycket omfattande spann. Enligt rättsakterna som härstammar från Mifid 2 kan FundedByMe exempelvis åläggas att betala en sanktionsavgift uppgående till 5 miljoner euro. Om en verksamhet över tid har bedrivits i strid med regelverket kan det ha gett upphov till att ett stort antal regelöverträdelser av samma underliggande bestämmelse har begåtts och Bolagets kan således även åläggas att erlägga ett stort antal sanktionsavgifter som vardera kan uppgå till ett mycket väsentligt belopp. Det går inte att förutse hur stora sanktionsavgifter Bolaget kan ådömas att betala om regelbrott konstateras och det finns inga garantier för att sådana sanktionsavgifter kommer att vara proportionerliga i förhållande till Bolagets finansiella resurser.

Vidare tillhandahåller vissa verksamheter inom Bolaget rådgivning där felbedömningar eller felaktig rådgivning riskerar medföra att dess kunder blir föremål för skadeståndskrav, sanktionsavgifter och andra rättsliga åtgärder vilket i sin tur skulle kunna innebära negativ publicitet, skadeståndskrav riktade mot Bolaget samt skador på Bolagets varumärke och anseende.

Ingripanden från tillsynsmyndigheter mot Bolaget eller andra bolag i Bolagets koncern kan påverka Bolaget negativt såväl anseendemässigt som finansiellt. Bolaget kan efter sådana ingripanden bland annat åläggas att betala sanktionsavgifter uppgående till mycket väsentliga belopp eller förbjudas från att bedriva viss verksamhet. Kostnaderna för Bolagets arbete med regelefterlevnad kan i sig själv komma att uppgå till väsentliga belopp.

Om risken inträffas kan det således leda till mycket höga kostnader för Bolaget, antingen i form av kostnader av engångskaraktär eller en höjd kostnadsnivå generellt hänförliga till arbetet med regelefterlevnad. Om risken inträffar kan det även i väsentlig utsträckning leda till uteblivna intäkter om Bolaget eller annat bolag i koncernen måste upphöra bedriva viss verksamhet.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel.

FundedByMe behandlar personuppgifter och behöver följa GDPR och e-Privacy-direktivet

FundedByMe behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till kunder, besökare och anställda vilket kräver att FundedByMe efterlever dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 ("**GDPR**").

FundedByMe behandlar data om användare som besöker FundedByMe:s webbsida, ibland med hjälp av cookies och dylikt ("**Cookies**") som används i analys- och statistiksyfte. FundedByMe måste försäkra sig om att användningen av Cookies inte står i strid med tillämpliga regelverk, bland annat genom att inhämta samtycke för icke-nödvändiga Cookies i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/58/EG av den 12 juli 2002 om behandling av personuppgifter och integritetsskydd inom sektorn för elektronisk kommunikation ("**e-Privacy-direktivet**"), vilket har implementerats i svensk lag genom lag (2003:389) om elektronisk kommunikation ("**LEK**"). Data som samlas in via Cookies inkluderar ibland personuppgifter och därför kan en bristande efterlevnad av samtyckeskravet enligt LEK leda till påföljder under GDPR. Rättsutvecklingen inom e-privacy är i konstant utveckling och den vägledning som finns avseende samtyckesfrågan är varken tydlig, tillräcklig eller helt konsekvent på EU-och nationell nivå. Det kan visa sig att FundedByMe inte anses inhämta samtycke på korrekt sätt eller för samtliga icke-nödvändiga Cookies som kräver samtycke. En överträdelse av samtyckeskravet kan leda till skadeståndsanspråk från berörda personer eller påföljder i enlighet med GDPR.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: För att säkerställa efterlevnad av kravet på lagringsminimering måste FundedByMe regelbundet se över sin personuppgiftsbehandling, både vad gäller FundedByMe:s fastställda principer för lagring och praktiska gallringsrutiner. Även om FundedByMe har ett strukturerat GDPR-arbete kan FundedByMe, till exempel på grund av den mänskliga faktorn, misslyckas i att säkerställa adekvata åtgärder för radering av uppgifter i rätt tid, vilket kan leda till skadeståndsanspråk från berörda personer eller påföljder i enlighet med GDPR.

Att efterleva GDPR och LEK kräver generellt ett kontinuerligt och systematiskt arbete och även om FundedByMe har en välstrukturerad och implementerad plan för efterlevnad av GDPR finns det en risk att FundedByMe inte kan anses styrka sin efterlevnad av samtliga skyldigheter under GDPR (vilket i sig är en skyldighet under principen om ansvarsskyldighet) och därmed en risk för att FundedByMe kan behöva betala sanktionsavgift för överträdelse av GDPR (uppgående till maximalt det större av 20 miljoner euro och fyra procent av FundedByMe:s globala årsomsättning). Risken för överträdelse av GDPR förväntas generellt öka på grund av ökad tillsyn från Integritetsskyddsmyndigheten.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg.

Risker förenade med en investering i FundedByMe:s aktier

Risker förenade med illikviditet i FundedByMe:s aktie

Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte blir varaktig vilket kan medföra svårigheter för aktieägarna att sälja sina aktier och det finns en risk för att kursen på FundedByMe:s aktier kan komma att sjunka under det anskaffningsvärde som en aktieägare har. Det finns en risk för att investerare i FundedByMe:s aktier inte kan sälja sina aktier till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en stor inverkan för ägaren av aktien. I dagsläget är likviditeten i bolagets aktie låg.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel.

Risk för utspädning för befintliga och tillkommande aktieägare

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lyckas generera tillräckliga intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Det finns även risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare drabbas av utspädning av dess innehav. En emission av ytterligare värdepapper kan sänka aktiernas marknadspris och kommer att försvaga aktieägarnas ekonomiska rättigheter och rösträttigheter om den utförs utan att ge aktieägarna teckningsrätter. Eftersom frågan om när Bolaget emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållandena kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Aktieägarna löper risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande i Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg.

Risker relaterade till framtida utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att när bolaget når lönsamhet, använda genererade vinstmedel för att dela ut till aktieägare på en nivå som är i linje med andra aktörer på marknaden. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Om FundedByMe:s styrelse i framtiden väljer att föreslå bolagsstämman att lämna utdelning till aktieägarna ska styrelsen bland annat beakta de krav som ställs på verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av FundedByMe:s och koncernens egna kapital samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. FundedByMe:s förmåga att betala utdelningar i framtiden, samt storleken på sådan utdelning, är således direkt beroende av FundedByMe:s framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöden, behov av nettorörelsekapital, investeringskostnader m.m.

Bolagets bedömning av riskens omfattning: Det finns en risk att utdelning inte beslutas om i framtiden på grund av eventuella återinvesteringar eller att FundedByMe inte kommer ha tillräckliga likvida medel för att genomföra en utdelning.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel.

BAKGRUND OCH MOTIV

FundedByMe och Pepins har det senaste decenniet utmanat den svenska marknaden för kapitalanskaffning och investeringar från varsitt håll. Därmed har FundedByMe och Pepins bidragit till tillväxt, nya jobb och möjliggjort många bra investeringar och även öppnat upp för fler investerare att ta del av de möjligheter som dessa investeringar kan leda till. Nu har styrelserna i de båda bolagen beslutat att verka för att bolagen ska gå ihop i ett gemensamt bolag för att skapa det självklara valet för kapitalanskaffning och investeringar i växande bolag.

Tillsammans blir FundedByMe och Pepins rådgivare till företag genom hela tillväxtresan. Med en digital plattform och effektiva processer blir det möjligt att hjälpa företag med finansiering från tidig tillväxtfas och hela vägen till börsen. Tillsammans kan bolagen erbjuda sina investerare, stora som små, ett bredare och mer varierat utbud av investeringsmöjligheter i växande bolag. På det sättet skapas ännu fler och bättre möjligheter att bygga en diversifierad portfölj av framtida framgångsrika bolag för alla.

Med gemensamma krafter och en stark bas i Sverige finns det även goda möjligheter att växa i närliggande marknader i Norden och i Europa. FundedByMe:s skalbara digitala plattform är beprövad internationellt och med ett samgående med Pepins ökar förutsättningarna för att nå ut till ännu fler företag utanför Sverige som söker tidig finansiering. Tillsammans kan en högre servicenivå uppnås till det bredare och starkare investerarnätverk som skapas.

Verksamheten kommer gemensamt bli operationellt effektivare med bättre förutsättningar att anpassa sig och dra nytta av den snabbt växande finansieringsbranschen och den harmoniserade regleringen som snart börjar gälla i EU.

FundedByMe:s planer för den framtida verksamheten och övergripande strategi omfattar i nuläget inte några väsentliga förändringar av Pepins organisation, ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor, eller till platserna för Pepins verksamheter.

Extra bolagsstämma den 16 augusti 2021 beslutade bland annat om ett emissionsbemyndigande innebärandes att styrelsen kan besluta om en apportemission. Apportemissionens syfte är att erlagga betalning till aktieägarna i Pepins med aktier i FundedByMe.

Bolagets styrelse ansvarar för Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 5 oktober 2021

FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ)

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

FundedByMe erbjuder cirka 2,43 A-aktier i FundedByMe per aktie i Pepins.⁴ Erbjudandets totala värde uppgår till cirka 51 818 211,60 kr kronor⁵. Erbjudandets totala värde baseras på 17 742 690 aktier, vilket är det totala antalet utgivna aktier i Pepins. Pepins innehar inga egna aktier.

Efter Erbjudandet kommer aktieägare i Pepins att, vid full anslutning, äga A-aktier i FundedByMe som motsvarar 50 procent av samtliga aktier i FundedByMe vid full utspädning efter Erbjudandet.

Om Pepins betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Bolaget, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Pepins minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. För det fall något av det föregående inträffar förbehåller sig FundedByMe rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

- i. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att FundedByMe blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Pepins efter full utspädning,
- ii. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Pepins på villkor som för aktieägarna i Pepins är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet,
- iii. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Pepins erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från Finansinspektionen avseende ägarprövning, har erhållits på för FundedByMe acceptabla villkor,
- iv. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Pepins helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför FundedByMe:s kontroll och vilken FundedByMe inte skäligen kunde förutse vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet,
- v. att FundedByMe, utöver vad som offentliggjorts av Pepins eller på annat sätt skriftligen kommunicerats med FundedByMe före dagen för offentliggörandet av Erbjudandet, inte upptäcker att information som offentliggjorts av Pepins eller på annat sätt tillhandahållits FundedByMe är felaktig eller vilseledande i något väsentligt avseende, eller upptäcker att information om väsentlig omständighet som borde ha offentliggjorts om Pepins inte blivit offentliggjord,
- vi. att inga omständigheter, som FundedByMe inte hade kännedom om vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandet, har inträffat som väsentligt negativt påverkar eller skäligen kan förväntas påverka Pepins försäljning, resultat, tillgångar, likviditet eller eget kapital, och

⁴ Totala antalet A-aktier i Erbjudandet, dvs. 43 181 843 dividerat med antalet utestående aktier i Pepins, dvs. 17 742 690.

⁵ Baserat på stängningskursen för FundedByMe:s A-aktie på Nordic SME den 4 oktober 2021 om 1,20 kronor per aktie.

- vii. att Pepins inte vidtar några åtgärder, undantaget Pepins Tillåtna Vinstutdelning⁶, som typiskt sett är ägnade att försämbra förutsättningarna för Erbjudandets genomförande.

FundedByMe förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren (ii)–(vii) kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för FundedByMe:s förvärv av aktierna i Pepins.

FundedByMe förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av ovanstående villkor inklusive såvitt avser, villkor (i) ovan, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptansnivå.

Accept av Erbjudandet

Direktregistrerat innehav

Aktieägare i Pepins vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 6 oktober 2021 till och med den 27 oktober 2021 klockan 15.00 CEST underteckna och skicka in en korrekt ifyllt anmälningssedel enligt fastställt formulär till:

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

Box 7415

103 91 Stockholm

E-mail: emittentservice@aktieinvest.se

Anmälningssedeln måste sändas med post i bifogat förfrankerat svarskuvert i god tid före sista anmälningssdag för att kunna vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 15.00 CEST den 27 oktober 2021.

VP-konto och aktuellt antal aktier i Pepins framgår av den förtryckta anmälningssedel som sänts ut till direktregistrerade aktieägare i Pepins. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta.

Observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Aktieägare i Pepins som accepterar Erbjudandet bemyndigar och instruerar Aktieinvest att teckna nya aktier i FundedByMe å deras vägnar samt att leverera deras aktier i Pepins till FundedByMe i utbyte mot aktier i FundedByMe i enlighet med villkoren för Erbjudandet.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i Pepins vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, erhåller varken Erbjudandehandling, förtryckt anmälningssedel eller förfrankerat svarskuvert. Sådana aktieägare ska i stället kontakta sin förvaltare för att erhålla en kopia av denna erbjudandehandling. Acceptor ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

Är aktier i Pepins pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier när dessa ska levereras till FundedByMe.

⁶ Dvs. att Pepins, innan Erbjudandet fullföljs, till Pepins aktieägare, via bolag, överlåter vissa värdepapper som har ett bokfört värde om cirka 55 miljoner kronor per datumet för Prospektet, och att Pepins, innan Erbjudandet fullföljs, till aktieägarna, via bolag, överlåter ett kontant belopp motsvarande skillnaden mellan Pepins nettokassa och FundedByMe:s nettokassa per den 30 september 2021, vilket uppgår till cirka 20 miljoner kronor.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Erbjudandehandlingen och anmälningssedel finns tillgängliga på följande webbplatser:

FundedByMe:s webbplats www.fundedbyme.com,

Aktieinvest webbplats: www.aktieinvest.se/emission/pepins2021, och

FI:s webbplats (www.fi.se) (endast Erbjudandehandlingen).

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 6 oktober 2021 till och med den 27 oktober 2021 klockan 15.00 CEST.

FundedByMe förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av det erbjudna vederlaget. Meddelande om sådan förlängning av acceptfristen och/eller senareläggning av utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras av FundedByMe genom pressmeddelande i enlighet med gällande lagar och regler.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare i Pepins har rätt att återkalla lämnade accepter av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska såvitt avser aktieägare vars aktier är registrerade hos Euroclear en skriftlig återkallelse ha kommit Aktieinvest (på ovan angiven adress) tillhanda innan FundedByMe har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker, före slutet av acceptfristen (den 27 oktober 2021 klockan 15.00 CEST). Om villkoren för Erbjudandet kvarstår och FundedByMe väljer att förlänga acceptfristen, ska rätten att återkalla angiven accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet. Aktieägare i Pepins vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Bekräftelse av accept och överförande av aktier i Pepins till spärrade VP-konton

Efter det att Aktieinvest mottagit och registrerat en korrekt ifylld anmälningssedel kommer aktierna i Pepins att överföras till ett för varje aktieägare i Pepins nyöppnat spärrat VP-konto, ett så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi ("VP-avi") som utvisar det antal aktier i Pepins som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i Pepins som inbokats in på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att påbörjas så snart som FundedByMe har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller att FundedByMe annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att sådant offentliggörande sker senast omkring den 28 oktober 2021, förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 8 november 2021. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna i Pepins ut från det spärrade apportkontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut. Styrelsen avser att besluta om emission av vederlagsaktierna och avge en redogörelse enligt 13 kap. 7§ aktiebolagslagen omkring den 28 oktober 2021.

Utbetalning av vederlag i form av nyemitterade FundedByMe-aktier sker genom inbokning av sådana aktier på det VP-konto där aktierna i Pepins ursprungligen fanns registrerade.

Om innehavet i Pepins är förvaltarregistrerat sker utbetalning av vederlag genom respektive förvaltare.

Handel med vederlagsaktier

FundedByMe:s aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Handeln på NGM Nordic SME med aktierna som FundedByMe emitterar som vederlag i samband med Erbjudandet beräknas påbörjas omkring den 8 november 2021.

Tvångsinlösen och avnotering

Om FundedByMe, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Pepins avser FundedByMe att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva samtliga resterande aktier i Pepins.

Övrig information

Aktieinvest är mottagande institut i Erbjudandet, vilket innebär att Aktieinvest utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet ("Deltagare") betraktas som kund hos Aktieinvest. Vid accept av Erbjudandet betraktas en Deltagare som kund endast om Aktieinvest har lämnat råd till Deltagaren eller annars har kontaktat Deltagaren individuellt angående Erbjudandet, eller om Deltagaren har accepterat Erbjudandet via Aktieinvest kontor, internetbank eller telefonbank. 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 NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/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 Legal Entity Identifier ("LEI-kod") och fysiska personer behöver ta reda på sitt Nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") 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 Aktieinvest kan vara förhindrade 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. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera, eller annat, medborgarskap än svenskt kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser att acceptera Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridisk person) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysisk person) i god tid då denna information måste finnas med på ansökningsblanketten.

Information om personuppgiftshantering

De som accepterar Erbjudandet kommer att överlämna personuppgifter, t.ex. namn, adress och personnummer, till Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen. Personuppgifter som tillhandahålls Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som krävs för att administrera Erbjudandet. Personuppgifter som erhållits från andra källor än kunder kan också komma att behandlas. Personuppgifter kan också komma att behandlas i datasystem hos företag som Aktieinvest samarbetar med. Adressuppgifter kan komma att erhållas av Aktieinvest genom ett automatiskt förfarande som utförs av Euroclear. För ytterligare information om Aktieinvests behandling av personuppgifter och dina rättigheter, se Aktieinvests webbplats www.aktieinvest.se.

Frågor om Erbjudandet

Vid frågor avseende Erbjudandet, vänligen kontakta Aktieinvest på följande telefonnummer +46 8-5065 1795. Information finns också tillgänglig på Aktieinvests webbplats för prospekt och erbjudandehandlingar (www.aktieinvest.se/emission/Pepins2021) och på FundedByMe:s webbplats (<https://www.fundedbyme.com/>).

DEN KOMBINERADE KONCERNEN

FundedByMe i korthet

FundedByMe:s koncern består av crowdfundingportalen FundedByMe.com, Investor Relations-specialisten och emissionsmarknadsföringsbolaget Laika Consulting samt nordens största nätverk för kvinnliga investerare, Feminvest.

FundedByMe:s koncerns sammanslagna tjänster fyller kundernas behov på ett mer komplett sätt än tidigare. Ambitionen är att hela koncernen skall vara ett av de modernaste sätten för att nå investerare, kunder för dem som redan nu är aktiva inom investeringssektorn men även arbeta aktivt mot de nya målgrupperna som bedöms vara framtidens investerare och framtidens intressanta tillväxtbolag. Koncernen har mycket framgångsrikt positionerat sig som en nytänkande och modern aktör som strategiskt kan vara ett effektivare, billigare och snabbare sätt för entreprenörsbolag att nå sina potentiella kunder och/eller potentiella investerare. Att koncernen dessutom verkar globalt bidrar till att dess roll är unik inom finansvärlden och där koncernens position och verktyg nu och framåt bättre kan komma till användning för kundbolagens och investerarmedlemmarnas behov.

Pepins i korthet

Pepins är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och erbjuder kapitalanskaffning, aktiehandel och ett community för investeringar och aktivt ägande under ett tak. Pepins hjälper bolag att hitta finansiering. Pepins strävar efter att ge företagare med goda idéer möjligheten att låta deras verksamheter blomstra.

Den Kombinerade Koncernen

Den Kombinerade Koncernens verksamhet

Den Kombinerade Koncernen avser att utvecklas till den ledande plattformen för kapitalanskaffning och investeringar i onoterade företag, såväl i Sverige som i övriga Norden och på sikt även på andra geografiska marknader. Genom sammanslagningen formas en koncern med ett starkare och bredare erbjudande till både investerare och företag som vill finansiera sig. Investerarna får exempelvis tillgång till ett större investerarnätverk, vilket innebär fler investeringsmöjligheter. Företagen som har för avsikt att finansiera sig får tillgång till fler investerare. Därtill får dessa företag tillgång till tjänster längs tillväxt- och finansieringsredan, från tidig fas till börsnotering. Detta kommer att ske i takt med att fler tjänster erbjuds. Den Kombinerade Koncernen kommer även att gynnas av att Pepins har fokus på att hjälpa företag som vill genomföra större kapitalanskaffningar, medan FundedByMe har fokuserat på mindre kapitalanskaffningar. Den nya koncernen kommer därmed att täcka ett större spektrum.

Organisation

FundedByMe:s VD är tilltänkt som VD för den Kombinerade Koncernen. Sertac Bendav, nuvarande CFO i FundedByMe, kommer inte vara CFO i den Kombinerade Koncernen utan FundedByMe offentliggjorde den 4 oktober 2021 att arbetet med att tillsätta en ny CFO har inletts. Inga övriga väsentliga förändringar av organisationen är planerade. Inga planer finns i dagsläget för att ändra ägandet eller verksamheterna i den Kombinerade Koncernens dotterbolag.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

I samband med Erbjudandets genomförande sker inga förändringar i styrelse och ledning för FundedByMe. För information om FundedByMe:s styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisorer hänvisas till avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" på sidorna 42-44. FundedByMe:s nuvarande revisor, sida 44, kommer fortsätta som revisor i den Kombinerade Koncernen.

Aktiekapital och ägarstruktur

Vid full anslutning till Erbjudandet kommer 43 181 843 nya A-aktier i FundedByMe att emitteras till aktieägarna i Pepins och det sammanlagda antalet aktier i FundedByMe kommer att uppgå till 78 999 779 A-aktier och 5 413 907 B-aktier, totalt 84 413 686 aktier.

Nuvarande aktieägare i FundedByMe kommer att äga aktier motsvarande cirka 50 procent av totalt antal aktier och röster i FundedByMe medan Pepins nuvarande aktieägare kommer att äga aktier motsvarande cirka 50 procent av totalt antal aktier och röster i FundedByMe efter Erbjudandets genomförande.

Tabellen nedan återger de största aktieägarna i FundedByMe efter Erbjudandets genomförande vid full anslutning baserade på ägandet i FundedByMe den 30 september 2021 och Pepins den 16 september 2021.

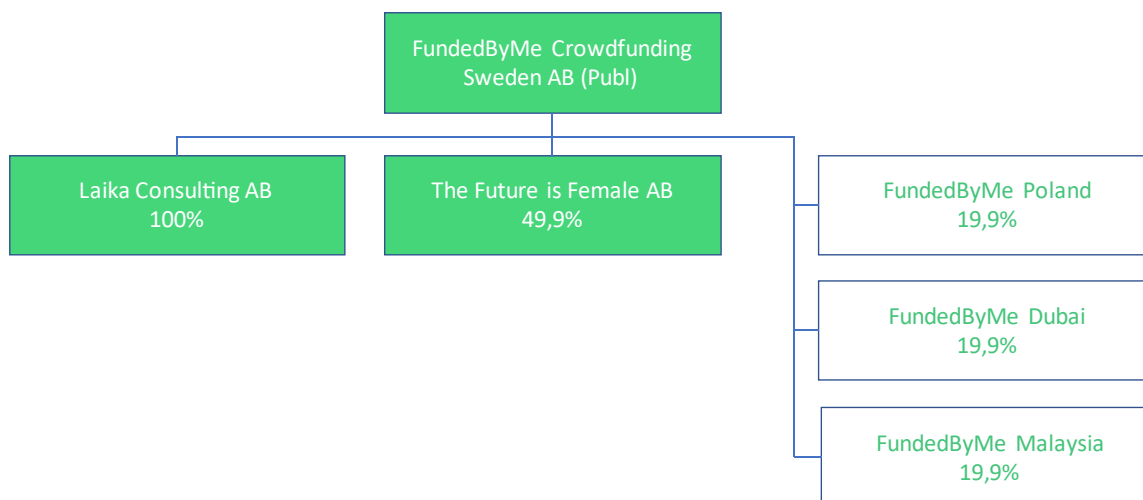
Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster (%)
Investment AB Spiltan	12 016 478		15,43
Tor Bonnier	6 977 213	65 217	8,97
Vokerot	4 984 248		6,40
Gustaf Rentzhog	4 723 006		6,06
Skyddsprodukter	4 023 608		5,17

FUNDEDBYME:S VERKSAMHET

Informationen i detta Prospekt som avser marknadsförhållanden, marknadsutveckling, tillväxtal, marknadstrender och konkurrenssituationen på de marknader och i de regioner där Bolaget är verksamt baseras på data, statistik och rapporter från tredje part och/eller är upprättade av Bolaget baserat på intern information och information i sådana tredjepartsrapporter. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Såvida inte annat anges baseras verksamhets- och marknadsdata på Bolagets analys av information från ett flertal källor, inklusive studier och statistik från oberoende tredje parter och professionella organisationer samt information publicerad av Bolagets konkurrenter, leverantörer och kunder, och återspeglar närmast Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i dylik information. Bolaget har sammanställt informationen om marknaden och konkurrenssituationen baserat på dessa historiska uppgifter och baserat på antaganden, uppskattningar och metoder som Bolaget bedömer är rimliga. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Ytterligare faktorer som bör beaktas vid bedömningen av marknads- och branschinformationen beskrivs på andra ställen i Prospektet, däribland i avsnittet "Riskfaktorer".

Organisation

Bolagets företagsnamn är FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ), dess kommersiella namn är FundedByMe och handelsbeteckning är FBM A för Bolagets A-aktier och FBM B för Bolagets B-aktier. Bolagets LEI-kod är 894500BU6P2B83CX2P74. Bolagets organisationsnummer är 556871-1823 och styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, anslutet till Euroclear och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets adress är Birger Jarlsgatan 41A, 111 45 Stockholm, telefonnummer +46 (0) 73 420 49 07 och webbplats www.fundedbyme.com. Bolaget bildades den 1 maj 2011 och registrerades vid Bolagsverket den 8 november 2011. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.



Bolaget har ett dotterbolag, ett intressebolag och minoritetsposter i tre bolag i Polen, Dubai och Malaysia. I organisationsschemat ovan framgår hur stor del av respektive bolag som FundedByMe kontrollerar.

Laika Consulting AB

Laika Consulting AB, org.nr 556612-0969, ("Laika Consulting" eller "Laika") bildades 2004 och är en kommunikationsbyrå med inriktning mot finansmarknaden. Sedan augusti 2018 är Laika Consulting ett helägt dotterbolag till FundedByMe.

The Future is Female AB

2015 startade kommunikations- och IR-byrån Laika Consulting ett nytt projekt som döptes till Feminvest, med en ambition om att öka kvinnors ägande och inflytande på aktiemarknaden. 2018

förvärvade FundedByMe verksamheten. 2020 blev Feminvest ett eget bolag, The Future is Female AB, org.nr 559226-1233 ("**Feminvest**"), med Michaela Berglund som VD och delägare. Bolaget äger 49,9 procent av Feminvest och Michaela Berglund äger resterande 50,1 procent genom bolaget Small talk AB, org.nr 559104-2428.

Huvudverksamheter

FundedByMe

Huvudsaklig verksamhet är att över sin digitala plattform marknadsföra kundbolag och deras kapitalanskaffningar via crowdfunding. Bolagets plattform fungerar som en mötesplats för intresserade parter, där kundbolag som söker finansiering kan marknadsföra sin idé eller verksamhet mot en sluten grupp potentiella investerare. Inga avtal ingås mellan investerare och Bolaget utan en eventuell investering görs genom avtal mellan kundbolaget och investeraren direkt.

Bolagets kunder, kundbolagen, är de bolag eller entreprenörer som anlitar Bolaget för att hjälpa dem med kapitalanskaffning. Dessa kundbolag består främst av entreprenörsdrivna små och medelstora bolag som ännu inte är noterade på någon handelsplats. Anledningen till att entreprenörerna söker sig till Bolaget är oftast att de är i behov av kapital för sin verksamhet, att de behöver nå en specifik målgrupp eller att de önskar ha många delägare inför noteringar. Dessutom erhåller kundbolaget, utöver kapital, ökad kännedom om sitt varumärke eller sin produkt i och med den marknadsföring som sker under en crowdfunding-kampanj. Många mindre investerare som kommer in i en crowdfunding fungerar dessutom ofta också som varumärkesambassadörer då de sprider kännedom om kundbolaget och dess produkter. En annan viktig målgrupp för Bolaget är de investerarmedlemmar som följer nya crowdfundingkampanjer och kundbolag på plattformen och ibland väljer att investera.

Dessa är ej ålagda några avgifter för att vistas på och/eller använda sig av plattformen. När en investerare vill investera i ett kundbolag klickar investeraren på den crowdfundingkampanj på plattformen som är intressant och följer därefter anvisningarna för att anmäla sig för en investering.

En crowdfundingkampanj har en minimigräns för hur mycket anmälningar avseende investeringar som kundbolaget kan nöja sig med. När crowdfunding-kampanjen når denna minimigräns betecknas den som "framgångsrik" och betalningsinstruktioner skickas ut till investerarna direkt från kundbolaget.

Investerarna består oftast av privatpersoner eller affärsänglar, men Venture Capital-bolag eller andra institutionella investerare förekommer också.

Marknadsföring av en crowdfundingkampanj

Kundbolagen som önskar anskaffa kapital marknadsför sig i flera olika kanaler med utgångspunkt från plattformen. Kanalerna är exempelvis:

- Direktmail mot FundedByMe:s nätverk
- Aktiviteter i sociala medier
- Klassisk annonsering i tryckt media
- Events & presentationer
- Specialkampanjer

Screening och stöd av kundbolag

Samtliga kundbolag går igenom en screeningprocess innan de godkänns för en crowdfundingkampanj. FundedByMe gör en bedömning av kundbolagets lämplighet och granskar den information som kundbolaget gett och genomför digitala eller fysiska möten. I vissa fall används externa granskare.

FundedByMe ger kundbolaget vissa övergripande allmänna råd kring formalia i samband med en kapitalanskaffning. Vidare uppmanas varje kundbolag att sammanställa och presentera en genomarbetad affärsplan, ge den finansiella historik som finns och ge finansiella prognoser. Syftet

är att ge en eventuell investerare möjlighet att kunna ta ett välgrundat beslut. Informationen som ges på plattformen är dock kundbolagets egen och FundedByMe är på plattformen tydlig med friskrivning från ansvar avseende processerna eller det publicerade materialet avseende kundbolaget.

Investeringsprocessen

Den som önskar göra en investering i ett kundbolag som annonseras för crowdfunding via FundedByMe behöver gå igenom flera steg för att kunna genomföra en investering.

För att investera går investeraren, genom att klicka sig fram, in på kampanjen i fråga. Här presenteras information kring kundbolaget och produkten/tjänsten. Här är dock fortfarande all finansiell information dold. För att få tillgång till denna information klickar investeraren på "Se finansiell info". För att sedan komma vidare krävs att investeraren loggar in på plattformen och/eller registrerar sig. När detta väl är gjort får investeraren tillgång till mer detaljerad finansiell information kring kundbolaget, och där knappen "Se finansiell info" tidigare funnits finns nu valet att klicka på knappen "Investera".

När investeraren klickar på knappen "Investera" kommer han/ hon till ett formulär där en intresseanmälan för investering kan göras. Detta är endast en intresseanmälan och innehåller inga betalningsinstruktioner. När kampanjen nått sitt minimimål skickar kundbolaget ut information och betalningsinstruktioner till alla som anmält sig.

Detta innebär att investerarna får en tidsfrist att överväga sitt investeringsbeslut, samtidigt som det förhindrar att investeringar sker innan minimimålet är uppnått. Investeringen sker sedan, och blir då bindande utan ångermöjlighet, genom betalning till kundbolagets emissionskonto, så kallad teckning genom betalning.

Investeringarnas karaktär

Under 2020 initierades kapitalanskaffningar för 23 bolag om totalt 64,5 Mkr. Den genomsnittliga storleken per kapitalanskaffning var således 2,8 Mkr. Den genomsnittliga investeringen låg strax under 10'000 kronor. Snittinvesteringen ändras år till år och påverkas av antal kampanjer samt storleken på dessa. Många kundbolag erhåller investeringar från minst två länder och vissa kundbolag ser en betydande del av det investerade beloppet komma från andra länder än sitt eget.

Data och kunskap om investerare

Insamling av data är avgörande för verksamhetens utveckling och vilka beslut som fattas i utvecklingen av plattformen och Bolagets tjänster. Bolaget mäter och sammanställer en stor mängd data för att kunna fatta avgörande utvecklingsbeslut eller kunna ringa in särskilt lämpliga målgrupper för en investering.

Marknadsöversikt

Nya EU-regler gör att crowdfunding-plattformar får ett mycket tydligare och fördelaktigare ramverk än tidigare. Detta förväntas leda till större crossborder-intjäning samt möjlighet för sammanslagningar eller konsolidering bland de olika aktörerna. Utöver det pekar alla indikatorer på att människor i allt större grad väljer digitala plattformar framför fysiska, samt att allt fler bolag väljer crowdfunding som ett första strategiskt steg för finansiering. Det bör jämföras med tio-talets början då det av många sågs som "en sista utväg". Ännu finns det bara en handfull konkurrenskraftiga crowdfundingaktörer inom EU. Efter Brexit, är FundedByMe den största aktören. FundedByMe är extra starkt i lågkonjunkturer då bolag har svårare att attrahera traditionellt riskkapital. Bolaget har ingen direkt konkurrent i sina områden utan branschkollegor som tillsammans verkar för att utbilda marknaden.

Den utländska verksamheten

Bolagets utländska verksamhet drivs som självständiga företag med huvudsaklig inriktning mot crowdfunding. Modellen med ägande i internationella bolag ger Bolaget lokalt engagemang och kompetens för en liten kapitalinsats och samtidigt intäkter från licensavtalen. Utländska bolag ägs tillsammans med lokala partners (Joint Venture Partner). Bolaget arbetar i nuläget med tre olika marknader (Dubai/UAE, Malaysia och Polen.). FundedByMe äger 19,9% i dessa verksamheter.

Avtalsförhållanden med de utländska verksamheterna

Bolagets verksamhet i de tre utländska verksamheterna bedrivs genom en Joint Venture Franchise modell. Denna innebär att Bolaget endast gör en nominell investering i ägandet i det internationella bolaget. Bolaget har sedan två huvudavtal som berör ägandet i det internationella bolaget; ett aktieägaravtal med den lokala Joint Venture Partnern och ett licensavtal direkt med det internationella bolaget. Avtalen lyder under svensk rätt förutom Dubai/UAE där lokal jurisdiktion råder.

Aktieägaravtalen

Aktieägaravtalen reglerar de villkor och ansvar som gäller mellan aktieägarna och ägandet i det internationella bolaget. Avtalen har liknande struktur för de olika internationella bolagen och innebär i korthet att FundedByMe inte har något ansvar att kapitalisera det internationella bolaget annat än den initiala nominella investeringen. Bolaget har rätt till minst en styrelseplats i det internationella bolaget. Avtalen innehåller vidare villkor för gemensamma åtgärder vid en försäljning av aktier gällande ägandet i det internationella bolaget (så kallade tag-along och drag-along) eller notering. Även åtgärder och villkor i samband med ett eventuellt bud på Bolaget, finns reglerade i avtalen. Vidare regleras bland annat Bolagets rättigheter att förvärva det internationella bolaget vid vissa händelser, exempelvis vid misskötsel eller om det internationella bolaget vidtar åtgärder som skadar Bolaget eller dess varumärken.

Licensavtalen

Generellt för licensavtalen, som i praktiken är franchiseavtal, är att de reglerar månadskostnaden som det internationella bolaget ska erlägga till FundedByMe; de specificerar vinstdelningsmodell, listor och specificerar uppförandekoder, anger hur varumärket får användas och hur kunder ska hanteras samt anger exempelorsaker för eventuellt licensavbrott.

Bolaget äger rätten till varumärket FundedByMe i regionerna där de internationella bolagen är verksamma och har rätten att inaktivera samarbetet i det fall den lokala partnern missköter sig, vid utebliven licensbetalning eller i det fall Bolaget anser att varumärket lider skada. Bolaget äger hela den globala databasen och delar rätten till lokala databaser med de internationella bolagen. FundedByMe:s motprestation för licensavgiften är att tillhandahålla teknik, varumärke, metod och praxis. Vinstdelningen träder i kraft när respektive ägande i de internationella bolagen uppnått en viss omsättning.

Kundbolagen exponeras på lokal hemsida på lokalt språk samt vid önskemål även på den gemensamma engelskspråkiga plattformen www.fundedbyme.com.

Bolagets Joint Venture Partners är ansvariga för att driva verksamheten i respektive internationellt bolag och att tillse att de följer lokala lagar, regler och förordningar, inklusive hantering av GDPR eller motsvarande. Det är Bolagets bedömning att avtalen och deras struktur är av god kvalitet och reglerar för Bolaget nödvändiga och förutsägbara händelser.

Intäktsmodell

Startavgift

FundedByMe tar en initial, ej återbetalningsbar, avgift (Startavgift) från kundbolagen för att kundbolaget ska tillåtas gå live med sin crowdfundingkampanj på plattformen. Startavgiften fungerar som en tröskel som filtrerar bort oseriösa aktörer. Den bidrar också i viss mån till att engagera kundbolagen att fullfölja sitt initiala åtagande gällande sin crowdfundingkampanj.

Plattformsavgift

Den största inkomstkällan för FundedByMe består av en avgift när kapitalanskaffningen nått en viss nivå (Plattformsavgift). Denna avgift utgör en procentsats av det anskaffade kapitalet. En förutsättning för att Bolaget ska erhålla Plattformsavgiften är att crowdfundingkampanjen har uppnått det förutbestämda minimimålet, det vill säga är framgångsrik.

Engångsintäkter

Bolaget erbjuder även tilläggstjänster kopplade till kundbolagens crowdfundingkampanj. De vanligaste tilläggstjänsterna är olika marknadsföringstjänster. Dessa kan ingå som en del av Startavgiften alternativt sker efter särskild överenskommelse.

Licensavgifter

Bolaget erhåller även intäkter genom ägande i de internationella bolagens månatliga licensavgifter.

Laika Consulting

Laika Consultings verksamhet omfattar allt från strategisk rådgivning till tjänster inom investerarrelationer och annan finansiell kommunikation. Bland de kunder som anlitar Laika finns banker, fondbolag, försäkringsbolag, kapitalförvaltare, noterade såväl som onoterade bolag samt företag med behov av extern finansiering. Laika har kunder baserade både i Sverige och i utlandet.

Laikas intäktsmodell

Laikas huvudsakliga inkomstkällor utgörs av abonnemang för tjänster inom investerarrelationer och arvode för strategisk rådgivning samt finansiell marknadskommunikation.

Tjänster inom investerarrelationer och strategisk rådgivning

Abonnemang inom Investor relations faktureras efter individuell taxa. Uppsägningstiden för abonnemang är tre månader och kunder faktureras i förskott på månadsbasis. Arvode för strategisk rådgivning avtalas och anpassas individuellt för varje kund och varierar i omfattning och löptid och faktureras i regel delvis i förskott och delvis efter slutligt levererad tjänst.

Finansiell kommunikation

Finansiell marknadskommunikationen utgörs av både den egna kanalen *Investerarbrevet* och i form av anpassade marknadsföringspaket med strategiskt samarbete med externa marknadsföringskanaler. Marknadsföring via den egna marknadskanalen *Investerarbrevet* utgör tillsammans med direktutskick via det egna nätverket majoriteten av omsättningen. Vid större marknadsföringsaktiviteter kombineras samarbeten med externa mediehus och events med den egna marknadskanalen. Storlek och avtalstid förhandlas individuellt och betalning erhålls som regel delvis i förskott och delvis i efterskott.

Investor Relations och kommunikationsuppdrag

Laika har i dagsläget 8 löpande kommunikationsuppdrag inom Investor Relations. Antalet varierar över tid, men har de senaste åren varit mellan 5 och 12 uppdrag, där Laika på löpande basis assisterat dessa kunder med löpande avtalsbundna kommunikationsuppdrag. Vidare har Laika under året ytterligare drygt 100 kommunikationsuppdrag av mindre omfattning. De löpande kommunikationsuppdragen omfattar såväl strategisk rådgivning, som till exempel framtagande och verkställande av individuella kommunikationsplaner, som produktion av pressmeddelanden, delårsrapporter och årsredovisningar.

Företaget erbjuder bland annat följande tjänster inom investerarrelationer och finansiell kommunikation:

- Strategisk rådgivning
- Pressmeddelanden
- Finansiella rapporter
- Årsredovisningar
- Emissionsmarknadsföring
- Nyhetsbrev
- Grafisk design
- Pressträffar

- Investerarträffar
- Webb och sociala medier

Nätverk och egen media

Genom sina olika nätverk och samarbeten med bland annat finansiella företag och mediehus når Laika investerare i Sverige och utlandet. Merparten av kommunikationen sker digitalt, men Laika har även samarbeten med tryckt media såsom SvD Näringsliv, Dagens Industri och Privata Affärer som kunderna kan använda för ytterligare exponering i media.

Investerarbrevet

Investerarbrevet är en digital publikation som distribueras via e-mail till cirka 95 000 prenumeranter per månad. Investerarbrevet är ett av Sveriges största nyhetsbrev för investerare.

Investerarträffar

Laika anordnar även investerarträffar för företag som vill och behöver nå investerare i ett mer personligt möte. Under varumärken som Investerafton och Småbolagsjakten Live arrangerar Laika investerarträffar där de deltagande bolag ges möjlighet att presentera sina bolag och svara på frågor från investerare. Genom samarbete med Studio Direkt filmas eventen som även sänds i sociala medier och i Studio Direkts kanaler. Laika erbjuder även tjänster för skräddarsydda kampanjer.

Pressträff Direkt

Sedan slutet av 2017 erbjuder Laika sina kunder möjligheten att genomföra livesända pressträffar. Tjänsten bedrivs under namnet Pressträff Direkt och är ett samarbete med Direkt Studios, som är en fristående verksamhet inom Nyhetsbyrån Direkt. Genom tjänsten får kunderna möjlighet att presentera sina budskap i livesändningar på Youtube och Facebook. Sändningarna är öppna för såväl media som finansmarknaden och den breda allmänheten. Under sändningarna har tittarna möjlighet ställa frågor direkt till kunderna i sändningens kommentarsfält. Sändningarna har mellan 40 och 250 livetittare och upp till 2 500 personer ser sändningar i efterhand, vilket gör formatet till mycket bra komplement till traditionella investerarträffar.

Marknadsöversikt

Behovet av Laikas Investor Relations-tjänster ökar allt mer ju större krav börserna ställer på sina bolag. Tack vare att Laika når så många unika investerare både fysiskt och digitalt ökar behovet av bolagets tjänster kring emissionsmarknadsföring. Utöver det har ett arbete påbörjats för att förnya relationerna med traditionella aktörer inom kapitalanskaffning som med fördel kan dra nytta av Laikas stora målgrupp vid ägarspridningar, emissioner, noteringar och annan spridning. Marknadsläget bedöms vara fördelaktigt för Laika både i nutid och framöver till följd av dagens noteringsklimat, samt att så många bolag har behov av Laikas breda tjänster. Utöver dagspress finns det mycket få kanaler för emissionsmarknadsföring och därmed är den samlade bedömningen att bolaget är mycket väl positionerat.

Feminvest

Ambitionen med nätverket är att bidra till att skapa en större medvetenhet, inspirera och även erbjuda kunskap och konkreta möjligheter för finansiella investeringar på både traditionella och innovativa sätt, som i sin tur hjälper fler kvinnliga entreprenörer och investerare att äga mer. Bland de kunder som anlitar Feminvests tjänster finns banker, fondbolag, onoterade såväl som noterade bolag och entreprenörer. Feminvests medlemmar finns runt om i hela Norden.

Feminvests intäktsmodell

Feminvests huvudsakliga inkomstkällor utgörs främst av event med samarbetspartners, samt betald marknadsföring såsom podcasts, e-mailutskick, artiklar och reklaminslag via Feminvests kanaler.

Investerarträffar/Aktieklubbar

Feminvest anordnar Aktieklubbar för företag som vill och behöver nå investerare i ett mer personligt möte. Där deltagande bolag ges möjlighet att presentera sina bolag och svara på frågor från potentiella investerare/aktieägare.

Tjänster inom affärsängelnätverk/aktieskola/mentorskapsprogram

Feminvest tillhandahåller kontakter genom sitt affärsängelnätverk, samt erbjuder nätverkstillfällen för affärsänglar och kvinnliga entreprenörer samt utbildning för investeringar i onoterade bolag. Feminvest har även en kostnadsfri aktieskola för den som vill ha en första introduktion till aktiemarknaden, samt ett mentorskapsprogram för kvinnliga entreprenörer som vill skala upp sitt bolag.

Finansiell kommunikation

Finansiell marknadskommunikationen utgörs av egna kanaler och i form av anpassade marknadsföringspaket med strategiskt samarbete med externa partners. Vid större events kombineras samarbeten med marknadsföringsaktiviteter genom den egna marknadskanalen. Storlek och avtalstid förhandlas individuellt och betalning erhålls som regel delvis i förskott och delvis i efterskott.

Marknadsöversikt

Feminvest vänder sig till en stor målgrupp bestående av kvinnor och andra individer som vill stärka kvinnors entreprenörskap. Bolag har tidigare haft svårt att nå ut till denna grupp med finansiell kommunikation. Feminvest är i dagsläget Nordens största nätverk för kvinnliga investerare och är bra positionerad för att växa ytterligare. Nätverket underlättar för bolag att exponeras mot målgruppen. Behovet av Feminvests tjänster i är påtagligt och konkurrensen är svag då snarlika grupper antingen är för små, är generiska eller inte har ett tillräckligt öppet och modernt arbetssätt och innehåll. Feminvest har idag primärt innehåll på svenska men kan lätt skalas till andra språk och länder vid behov, dock är bedömningen att den svenska marknaden är stor och att det finns gott om utrymme för tillväxt.

De viktigaste händelserna i utvecklingen av FundedByMe:s verksamhet

2010

Första crowdfunding-rundan för att lansera crowdfundingplattformen

Test och marknadsföring av fenomenet crowdfunding genom att göra en framgångsrik crowdfunding för att finansiera den första versionen av den egna plattformen.

2011

Bolaget bildas, första beta-lanseringen av plattformen och lanseringen av det första projektet

Den första versionen av plattformen lanseras. Donationsbaserad crowdfunding är huvudverksamheten. Flera projekt finansieras men marknaden sluter på allvar upp bakom plattformen efter att Flippin Burgers genomför sin succéruna.

2012

Lansering av equity crowdfunding

Beslut fattas kring att bredda erbjudandet och Bolaget påbörjar utvecklingen av *equity crowdfunding* där man kan erbjuda andelar i sitt bolag. Stöd av Vinnova erhålls med 850 Tkr och första versionen av FundedByMe Equity lanseras i september.

Första externa aktieägare

Mikael Pawlo, Johan Jörgensen, och Pontus Dahlström (Bolagets första CFO), investerar genom sina respektive bolag och engagerar sig i verksamheten.

Påbörjar internationell expansion

Projekt startas i bland annat Tyskland, Spanien och Danmark och Norge men Bolaget avbryter under 2015 denna satsning för att istället utveckla Joint Venture Partner modellen.

2013

Första investeringskampanjen (equity crowdfunding) avslutas samt det första kundbolaget som uppgår till 1 Mkr

Nordic Design Collective AB blir första kundbolaget som stänger en framgångsrik equity crowdfunding. Virtuos Vodka AB blir första kundbolaget som erhåller ett belopp över 1 Mkr vilket sker genom mer än 100 nya delägare. FundedByMe bibehåller även donationsbaserad crowdfunding som parallell till equity crowdfunding.

2014

Link2Ventures investerar och Bolaget lanserar i Asien

Bolaget genomför en mycket uppmärksammat och framgångsrik crowdfunding på egen plattform. Bolaget erhåller en investering från Link2Ventures (Singapore) med målsättning att öppna filial i Asien. En licens för Asien utfärdas men denna återtas sedan 2016 genom att Bolaget genom en *shareswap* tar över det gemensamt ägda licensbolaget APAC från Linked2Ventures. Framöver ges licensrättigheter ut per marknad i Asien.

2015

P2P (P2B) utlåningsportal läggs till i tjänsteutbudet

Bolaget breddar sitt produktutbud på finansieringssidan och lanserar en låneplattform genom så kallad P2B teknik (peer-to-business) där privatpersoner kan låna pengar till företag. Lanseringen sker framgångsrikt men hela branschen påverkas negativt av de problem som drabbar konkurrenten Trustbuddy AB varvid Bolaget tillfälligt stoppar all P2B verksamhet. FundedByMe får sedermera, som första svenska plattform, klartecken av Finansinspektionen efter FI:s granskning av samtliga svenska P2P plattformar.

50 000 registrerade investerarmedlemmar

Bolaget når 50 000 registrerade investerarmedlemmar.

2016

Akkumulerad crowdfunding om 250 Mkr uppnås

Bolaget väljer att lägga allt fokus på finansiering av kundbolag genom equity crowdfunding och detta leder till att Bolaget under året når totalt 250 Mkr investerat kapital till Bolagets kundbolag.

Licens för crowdfunding erhålls i Asien

I konkurrens med flera stora banker erhåller Bolaget licens för att erbjuda equity crowdfunding i Malaysia och därmed indirekt Sydostasien. Enbart 6 licenser delas ut och FundedByMe är enda europeiska plattform som erhåller licens.

2017

Inleder samarbete med Privanet

FundedByMe Finland tar in noterade Privanet som delägare och påbörjar samarbete för verksamheten i Finland. Finland blir Bolagets näst största marknad efter Sverige.

Första månaden Bolaget gör ett nollresultat

FundedByMe uppnår på koncernnivå ett positivt resultat under tre månader. Bolagets målsättning är dock fortsatt att prioritera tillväxt före lönsamhet.

2018

Avtal avseende Joint Venture Polen signeras

Nytt avtal för att öppna FundedByMe i Polen tecknas. Första polska kundbolaget lanserades under Q3 2018. FundedByMe Polen erhåller investering från 3 externa investerare.

Bolaget förvärvar Laika Consulting

Sedan 2012 har Bolaget samarbetat med Laika mot gemensamma kunder, och 2018 förvärvades Laika.

Bolaget erhåller licens i Dubai

FundedByMe MENA/Dubai UAE påbörjade sitt arbete med att söka tillstånd för equity crowdfunding under våren efter en investering från bland annat Shejk Saeed bin Obaid Al Maktoums investmentbolag. Tillståndet erhöles den 30 september 2018.

2019

Notering på NGM Nordic SME

Bolaget noteras på NGM Nordic SME den 8 mars 2019.

Stripe

Bolaget implementerar Stripe som betalningslösning - den största globala betaltjänstleverantören.

FundedByMe Polen stänger rekordkampanj på 37 minuter

66 investerare tecknar ca 4,5 Mkr på 37 minuter.

Feminvest

Feminvest - Sveriges största nätverk för kvinnliga investerare - blir eget bolag under ledning av Michaela Berglund som VD och delägare.

2020

Ny styrelse

En ny styrelse baserad på en ny ägarbild tillsätts i maj. Till ordförande för styrelsen utses Per-Anders Fasth.

Daniel Daboczy lämnar bolaget

Bolagets medgrundare och VD Daniel Daboczy lämnar sin befattning och bolagets försäljningschef Anders Sahlgren tillträder som tillförordnad VD.

Ny EU-förordning beslutas

Ny EU-förordning med gemensamt regelverk för gräsrotsfinansiering i Europa. (Implementeras i november 2021)

2021

Ny VD tillträder

Anders Danielsson tillträder som VD för bolaget.

Samgående med Pepins

Bolaget tillkännager avsikten att gå samman med Pepins genom ett offentligt uppköpserbjudande.

Strategi och mål

Strategi och framtidsutsikter

Den nya styrelsen och ledningen har preciserat bolagets strategi och presenterar nu ett mer fokuserat FundedByMe. Verksamheten ska drivas med ett tydligt fokus mot lönsam tillväxt och med målet att bli den ledande samarbetspartnern vid kapitalanskaffningar för onoterade och mindre noterade bolag och samtidigt vara ledande inom IR tjänster i samma segment.

Strategin tar utgångspunkt i de omfattande investeringar som gjorts i bolagets tekniska plattform och verksamhet sedan start. Plattformen för crowdfunding är effektiv med bred funktionalitet och har redan hjälpt fler än 650 bolag att skaffa över 700 miljoner kronor i kapital. IR-verksamheten har medverkat vid kapitalanskaffningar på över fem miljarder kronor. Sedan start har bolaget etablerat en bas på och insikter från över 250 000 investerare och 700 transaktioner. Dotterbolaget Feminvest har skapat Sveriges största nätverk för kvinnliga entreprenörer och investerare.

Detta utgör grunden för resan framåt som sker i tre etapper:

1. Konsolidering och fokusering
2. Lönsam tillväxt och utveckling
3. Internationalisering och scale-up

Konsolidering och fokusering

Den nya styrelsen påbörjade sin översyn i juni 2020 och sedan i hösten 2020 och våren 2021 finns en ny ledning på plats. Den 1 oktober 2020 tillträdde Sertac Bendav som ny CFO och den 15 mars 2021 tillträdde Anders Danielsson som VD.

- Strikt kostnadskontroll inom ramen för att bli kassaflödespositiva/lönsamma.
- Ökat fokus på att medverka vid fler större kapitalanskaffningar.
- Öka antalet IR-kunder och aktiviteterna inom tjänster som Investerarbrevet, Pressträff Direkt och andra web-baserade produktioner samt de tjänster Feminvest erbjuder.
- Stärka erbjudandet avseende kapitalanskaffningar. Med den expertis som byggts upp från tidigare transaktioner och insikt om investerare som finns inom både FundedByMe, Laika och Feminvest kan företag få stöd genom hela entreprenörsresan från onoterat till dess att bolaget noteras och även därefter.

Lönsam tillväxt och utveckling

Den tekniska plattformen som förenklar hantering och marknadsföring av kapitalanskaffningar för primärt onoterade bolag vidareutvecklas för att inkludera ytterligare tjänster. Plattformen kan anpassas för de flesta typer av kapitalanskaffningar och även för noterade bolag.

Med hjälp av datadrivna beslut kommer bolagets befintliga investerarnätverk stärkas med än mer attraktiva erbjudanden. Nätverket består idag av fler än 250 000 personer, företag och organisationer.

Vision

Bolagets vision är att vara den ledande plattformen för kapitalanskaffning och investeringar i växande bolag.

Framtida utmaningar

Crowdfunding-verksamhet har inte tidigare varit reglerad i Sverige eller inom EU. Från och med november i år kommer en ny EU-förordning om crowdfunding ("**gräsrotsfinansiering**") att börja tillämpas. För Bolaget kommer det främst att innebära fördelar med ett tydligare regelverk att förhålla sig till, men det kan också innebära utmaningar i form av mer betungande krav för aktörer verksamma inom crowdfunding.

Idag bedriver Pepins en liknande verksamhet som den FundedByMe bedriver, men med olika strategier och verksamhetsmål. Pepins gör typiskt sätt större kapitalanskaffningar till bolag i en senare fas samt tillhandahåller handel i bolag flera bolags aktier. Vid integreringen av Pepins verksamhet kan det uppstå utmaningar. Exempel på utmaningar med integreringen kan vara tekniska aspekter kopplade till verksamheternas plattformar, regulatoriska och utmaningar samt överförande av kunskap.

Immateriella rättigheter

Bolagets verksamhet vilar primärt på dess onlinebaserade plattform. Bolaget bedömer att varumärkesskyddet är adekvat genom att namnet "FundedByMe" är varumärkesskyddat i ett antal för Bolaget viktiga länder och marknader.

FundedByMe har varumärkesskyddat sin logotyp och namn samt äger domäner och dess felstavningar i de områden det verkar.

Bolaget är inte beroende av patent, licenser och industriella, kommersiella/finansiella avtal eller några nya tillverkningsprocesser.

Teknik avseende plattformen

Plattformens tjänst används via internet, i en webb-läsare och via e-mail, från en dator eller en mobil enhet. På plattformen finns dels sidor med allmän åtkomst och dels sidor som kräver inloggning (*authentication* och *authorization*). Bolaget säkrar sig mot amerikanska icke ackrediterade investerare genom att aktivt blockera dessa genom komplett IP-block.

Bolaget bygger sin egen källkod med hjälp av programmeringsverktygen Python och Django. Bolaget använder Amazon Web Services med servrar placerade inom EU.

Bolaget bedömer att adekvata processer avseende utvecklingen och dokumentationen av källkoden för plattformen finns på plats. Säkerheten avseende plattformen är av högsta prioritet för Bolaget och Bolaget bedömer att de säkerhetssystem och rutiner som finns på plats är tillfyllest.

Bolaget äger rätten till följande domäner:

användarfinansiering.se	fundedbyme.ee	investorletter.nu
crowd-financing.se	fundedbyme.lv	investorletter.nu
crowd-funding.se	fundedbyme.ru	investorletter.se
crowdfinancing.se	fundedbyme.asia	investorletter.com
equitycrowdfunding.se	fundedbyme.nl	irportalen.se
foundedby.me	fundedbyme.eu	laika-consulting.com
foundedbyme.com	riskkapitalavdrag.nu	laika-consulting.net
foundedbyme.se	riskkapitalavdrag.se	laika-consulting.nu
fundedby.me	investeraravdraget.se	laikalog.se
fundedbyme.be	riskkapitalavdraget.com	lkc.se
fundedbyme.com	riskkapitalavdraget.nu	sfbostad.se
fundedbyme.no	riskkapitalavdraget.se	sfei.se
fundedbyme.pl	swedentradingday.com	småbolagsjakten.se
fundedbyme.se	swedentradingday.se	trygghetsspar.se
fundedbyme.sg	investinfundedbyme.com	vipevent.nu
fundedbyme.my	investinfundedbyme.se	investerarbrevet.se
fundedbyme.ae	kickstarter.se	laika.se
fundedbyme.fi	feminvest.nu	laikabook.se
fundedbyme.fr	feminvest.org	
fundedbyme.de	fonder.nu	

Investeringar

FundedByMe har inte genomfört några väsentliga investeringar sedan datumet för det senaste offentliggjorda årsbokslutet.

Pågående investeringar

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar utöver förvärvet av Pepins relaterat till detta Prospekt.

Samriskföretag

I Bolaget finns inga samriskföretag eller andra företag i vilka Bolaget innehar en kapitalandel eller som har stor betydelse för bedömningen av Bolaget egna tillgångar och skulder, finansiella ställning eller resultat.

Miljöfaktorer

Det finns inga miljöfaktorer som skulle kunna påverka FundedByMe:s användning av de materiella anläggningstillgångarna.

Regelverk för Bolagets verksamhet

Bolagets verksamhet är idag inte föremål för tillstånd från Finansinspektionen och Bolaget står därmed idag inte under FI:s tillsyn. Bolaget har dock sedan flera år fört en dialog med FI huruvida den del av Bolagets verksamhet där kundbolagen är publika skall ses som tillståndspliktig eller ej. Det finns således inget regelverk som i dagsläget kan ha en väsentlig effekt på Bolagets verksamhet, eller någon ekonomisk politik, finans- eller penningpolitik eller annan offentlig politik eller faktorer inom ramen för detta som väsentligt har påverkat, eller skulle kunna påverka, direkt eller indirekt, FundedByMe:s verksamhet.

Gräsrotsutredningen (SOU 2018:20) har föreslagit att vissa tillstånd ska krävas för delar av Bolagets verksamhet, men Bolaget har bedömt att detta inte skulle påverka den fortsatta verksamheten, se även riskfaktorn gällande detta ovan under avsnittet "Riskfaktorer". Så kallad gräsrotsfinansiering är en relativt ny företeelse på såväl den svenska som internationella marknaden. På grund av den samhällsekonomiska betydelsen av företags möjlighet att finansiera sin verksamhet på kapitalmarknaden, är detta emellertid ett område som sedan tidigare är föremål för mycket omfattande regleringar och övervakning av tillsynsmyndigheter. Här bland kan noteras:

- att aktiebolagslagen uppställer förbud mot spridning av aktier i privata bolag genom annonsering eller på annat sätt till mer än 200 personer ("**Spridningsförbudet**"),
- att EU:s direktiv och förordning om värdepappersmarknaden, Mifid 2 och Mifir, tillsammans med implementerad lagstiftning i Sverige föreskriver att vissa tjänster och verksamheter på värdepappersmarknaden ska vara tillståndspliktig och ska utföras på ett visst sätt,
- att EU:s prospektförordning tillsammans med implementerad lagstiftning i Sverige föreskriver att viss obligatorisk information ska lämnas till investerare i samband med bland annat vissa erbjudanden om förvärv av värdepapper till allmänheten, och
- att EU:s penningtvättsdirektiv, AmlD, tillsammans med implementerad lagstiftning i Sverige föreskriver att vissa bolag är skyldiga att följa regelverket och vidta vissa åtgärder som är avsedda att motverka att de blir utnyttjade för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Dessa rättsakter är inte primärt upprättade för att reglera den verksamhet (gräsrotsfinansiering) som Bolaget bedriver eller den verksamhet som kommer att bedrivas i den nya koncernen. Trots att Bolaget utformat sin verksamhet i nära samarbete med legal expertis och inhämtat rättsutlåtanden till stöd för bedömningar på centrala områden finns det, på grund av det ovan sagda, en rättslig osäkerhet om och i sådana fall i vilken utsträckning verksamheten som Bolaget bedriver eller den verksamhet som kommer att bedrivas i den nya koncernen är tillståndspliktig. Därutöver finns det även en rättslig osäkerhet i förhållande till vad som är tillåtet enligt nämnda rättskällor och hur en verksamhet – oaktat om den är tillståndspliktig eller inte – ska bedrivas.

I och med Transaktionen kommer emellertid Pepins tillstånd som värdepappersbolag (Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden) medföra att verksamheten i framtiden kommer stå under Finansinspektionens tillsyn, förutsatt att ägarprövningen godkänns, se även riskfaktorn gällande detta ovan under avsnittet "Riskfaktorer".

Trender

Trenden inom kapitalanskaffning för mindre noterade och onoterade bolag har förstärkts de senaste åren. Fler, främst onoterade bolag, vänder sig i allt högre omfattning utanför den innersta kretsen, dvs. befintliga aktieägare, vid kapitalbehov. Vikten av fler externa finansieringskällor har ökat. Lagstiftningen har förstärkts inom området, inte minst med det ovan nämnda förordningen om gräsrotsfinansiering. Ett allt vanligare behov inom innovations-startups och tekniska startups är s k saminvestering, där en del av investeringen görs via statliga medel i intresse att skapa fler företag och jobb i landet, och en del måste komma från privat håll, gärna med flertalet investerare, där privata näringslivet delar risken med statliga organ. Bolaget ser att den här trenden stärker behovet att hitta investerare (liksom för investerare att hitta rätt startup att investera i) och kan därmed verka till fördel för Bolaget.

Inga betydande förändringar av FundedByMe:s finansiella resultatet har skett sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden fram till och med Prospektets datum.

PROFORMAREDOVISNING

Syfte med proformaredovisning

Bakgrunden till denna av proformaredovisning är det bud som FundedByMe Crowdfunding Sweden AB lagt på samtliga aktier i Pepins Group AB. Proformaredovisningen har upprättats baserat på senast offentliggjord information, vilket är per 2021-06-30.

Syftet med proformaredovisningen är att visa hur den planerade sammanslagna koncernen skulle ha sett ut om det varit en koncern per 2021-06-30 och är hypotetisk i sin natur. Proformaredovisningen har sin utgångspunkt i parternas resultat och finansiella ställning per 2021-06-30. Därefter sker justering för att illustrera kända händelser som inträffat efter rapportperiodens utgång och som bedöms ha väsentlig påverkan på den sammanslagna koncernen. Proformaredovisningen har som syfte att informera och belysa skillnader och väsentliga händelser som skett före samgåendet.

Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer se ut i framtiden. Synergier och integrationskostnader har inte beaktats i proformaredovisningen. Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att presenteras i detta Prospekt. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

Grunder för proformaredovisning och beskrivning av gjorda justeringar

Proformaredovisningen är baserad på offentliggjord halvårsrapport för FundedByMe Crowdfunding Sweden AB och offentliggjord delårsrapport för Pepins Group AB och avser perioden 2021-01-01—2021-06-30. Emittenten tillämpar årsredovisningslagen och BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förvärvad enhet, Pepins Group AB, tillämpar internationella redovisningsstandarder (IFRS) som antagits av EU och lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, ÅRKL , anpassning har därför skett till emittentens redovisningsprinciper.

Nedan redogörs för de justeringar som skett med anledning av anpassning av redovisningsprinciper och andra väsentliga händelser som skett i perioden efter avlämnande av halvårsrapporterna men som har påverkan på den sammanslagna koncernen. Ingen av justeringarna väntas ha kontinuerlig inverkan på emittenten.

Justering 1.) Pepins Group AB ägde per 2021-06-30 ett dotterbolag, Pepicon AB. Bolaget avyttrades 2021-07-31 och justering har skett som om bolaget avyttrats före år 2021. Justering görs då Pepicon AB inte kommer att ingå i den sammanslagna koncernen.

Justering 2.) En väsentlig skillnad mellan redovisningsregelverken, är skillnaden beträffande redovisning av finansiella instrument. Pepins Group AB värderar teckningsoptioner till verkligt värde över resultaträkningen, justering har skett som om värdering skett till anskaffningsvärde varför orealiserade värdeförändringar har justerats.

Justering 3.) En annan skillnad är redovisning av goodwill, enligt IFRS görs ingen avskrivning utan årliga nedskrivningsprövningar sker. Anpassning har skett till emittentens redovisningsprinciper med en avskrivningsperiod om 10 år.

Justering 4.) Samgåendet föregås av en nyemission i FundedByMe Crowdfunding Sweden AB. Emissionen genomfördes i september 2021 och blev fullteknad. Antalet nyemitterade aktier uppgår till 20 074 578 st till en kurs om 1,30 kr/aktie, emissionskostnader har beaktats om 1,2 mkr. Justering görs för att visa effekten av emissionen om denna skett per 2021-06-30.

Justering 5.) Samgåendet, genom förvärvet av Pepins Group AB, ska ske av jämbördiga parter. För att uppnå detta, har Pepins Group AB beslutat att dela ut finansiella tillgångar till sina aktieägare före samgåendet genom en utdelning av Kommstart 151 AB (publ) villkorat av att FundedByMe:s erbjudande till aktieägarna i Pepins fullföljs. Som en del i att åstadkomma en jämbördig värdemässig relation Pepins, den 5 oktober 2021 träffat ett aktieöverlåtelseavtal med Kommstart 151 AB (publ) avseende försäljningen av samtliga aktier i Pepins Securities AB. Justeringen sker för att illustrera effekten av värdeöverföringarna om dessa skett per 2021-06-30.

Värdeöverföringarna består i likvida medel och finansiella tillgångar i form av aktier och teckningsoptioner. Justeringen påverkar proformaredovisningen endast i posterna likvida medel och andra långfristiga värdepappersinnehav då teckningsoptionerna redan har påverkat den finansiella ställningen genom justering 2.)

RESULTATRÄKNING	FBM	PEPINS	Justering			Proforma
	2021-01-01 2021-06-30	2021-01-01 2021-06-30	1.)	2.)	3.)	2021-01-01 2021-06-30
KSEK						
Nettoomsättning	6 505	7 348	-	-	-	13 853
Övriga rörelseintäkter	-57	236	-236	-	-	-57
Nettoresultat finansiella transaktioner		17 411	-	-17 411	-	0
Summa intäkter	6 448	24 995	-236	-17 411	-	13 796
Rörelsenskostnader						
Handelsvaror	-1 106	-	-	-	-	-1 106
Övriga externa kostnader	-3 284	-8 032	4 054	-	-	-7 262
Personalkostnader	-5 429	-6 249	431	-	-	-11 247
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 777	-1 374	466	-	-301	-2 986
Övriga rörelsekostnader	-3	-	-	-	-	-3
Summa rörelsens kostnader	-11 599	-15 655	4 951	-	-301	-22 604
Rörelseresultat	-5 151	9 340	4 715	-17 411	-301	-8 808
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-	-	-	0
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	-	283	-	283
Övriga ränteintäkter och liknande resultatpost	0	0	-	-	-	0
Räntekostnader och liknande resultatpost	-49	-53	-	-	-	-102
Summa resultat från finansiella poster	-49	-53	-	283	-	181
Resultat efter finansiella poster	-5 200	9 287	4 715	-	-301	-8 627
Resultat före skatt	-5 200	9 287	4 715	-17 128	-301	-8 627
Skatt på periodens resultat	-76	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 276	9 287	4 715	-17 128	-301	-8 627

Proformajusteringar

- 1.) Justering avseende avyttring av dotterbolag till Pepins Group AB, Pepicon AB
- 2.) Justering avseende orealiserade värdeförändringar på optionsportfölj
- 3.) Justering avskrivning goodwill, anpassning till emittentens redovisningsprinciper

TILLGÅNGAR	FBM	PEPINS	Justering	Justering	Justering	Justering	Justering	Proforma
KSEK	2021-06-30	2021-06-30	1.)	2.)	3.)	4.)	5.)	2021-06-30
Anläggningstillgångar								
Immateriella anläggningstillgångar								
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	559	4 749	-4 176	-	-	-	-	1 132
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 175	2 094	-	-	-	-	-	4 269
Goodwill	13 496	6 032	-	-	-3 412	-	-	16 116
	16 230	12 875	-4 176	-	-3 412	-	-	21 517
Materialla anläggningstillgångar								
Inventarier, verktyg och installationer	17	216	-15	-	-	-	-	218
	17	216	-15	-	-	-	-	218
Finansiella anläggningstillgångar								
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7 681	63 201	-	-60 149	-	-	-3 000	7 733
Andra långfristiga fordringar	0	58	-	-	-	-	-	58
	7 681	63 259	-	-60 149	-	-	-3 000	7 791
Summa anläggningstillgångar	23 928	76 350	-4 191	-60 149	-3 412	-	-3 000	29 526
Kortfristiga fordringar								
Kundfordringar	1 827	2 259	-	-	-	-	-	4 086
Övriga fordringar	44	777	-72	-	-	-	-	749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	772	2 826	-20	-	-	-	-	3 578
	2 643	5 862	-92	-	-	-	-	8 413
Kortfristiga placeringar								
Övriga kortfristiga placeringar	303	-	-	-	-	-	-	303
Kassa och bank	3 218	47 165	-1 333	-	-	24 897	-18 000	55 947
	3 521	47 165	-1 333	-	-	24 897	-20 000	56 250
Summa omsättningstillgångar	6 164	53 027	-1 425	-	-	24 897	-20 000	64 663
SUMMA TILLGÅNGAR	30 092	129 377	-5 616	-60 149	-3 412	24 897	-21 000	94 189
EGET KAPITAL OCH SKULDER								Proforma
KSEK	2021-06-30	2021-06-30						2021-06-30
Eget kapital								
Aktiekapital	2 936					2 936		5 872
Övrigt tillskjutet kapital	143 957	141 351	-1 787			21 961	-21 000	284 482
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-125 408	-23 649	-2 686	-60 149	-3 412			-215 304
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	21 485	117 702	-4 473	-60 149	-3 412	24 897	-21 000	75 050
Innehav utan bestämmande inflytander 50,1 %	184	-805	805	-	-	-	-	184
Summa eget kapital	21 669	116 897	-3 668	-60 149	-3 412	24 897	-21 000	75 234
Avsättningar								
Uppskjutet skatteskuld	2	0	-	-	-	-	-	2
Summa avsättningar	2	0	0	0	0	0	0	2
Långfristiga skulder								
Övriga skulder	0	2 159	-	-	-	-	-	2 159
Summa långfristiga skulder	0	2 159	0	0	0	0	0	2 159
Leverantörsskulder								
Aktuell skatteskuld	800	1 744	-288	-	-	-	-	2 256
Övriga skulder	99	0	0	-	-	-	-	99
Övriga skulder	4 264	362	-186	-	-	-	-	4 440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 258	8 215	-1 474	-	-	-	-	9 999
Summa kortfristiga skulder	8 421	10 321	-1 948	-	-	-	-	16 794
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 092	129 377	-5 616	-60 149	-3 412	24 897	-21 000	94 189

Proformajusteringar

- 1.) Justering avseende avyttring av dotterbolag till Pepins Group AB, Pepicon AB
- 2.) Justering avseende orealiserade värdeförändringar på optionsportfölj
- 3.) Justering avskrivning goodwill, anpassning till emittentens redovisningsprinciper
- 4.) Nyemission i FundedByMe efter avdrag för uppskattade emissionskostnader
- 5.) Värdeöverföring från Pepins Group till sina aktieägare före samgående

REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNINGEN



REVISORS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Till styrelsen i FundedByMe Crowdfunding Sweden AB(publ), org.nr 556871-1823

Revisors rapport avseende proformaredovisning

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på s. 35-37 i FundedByMe Crowdfunding Sweden AB(publ) prospekt daterat den 5 oktober 2021.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur koncernen skulle ha sett ut om Pepins Group AB och FundedByMe Crowdfunding Sweden AB(publ) varit en sammanslagen koncern per den 30 juni 2021. Dvs hur skulle det ha påverkat koncernbalansräkningen för FundedByMe Crowdfunding Sweden AB(publ) per den 30 juni 2021 och koncernresultaträkningen för FundedByMe Crowdfunding Sweden AB(publ) för perioden 1 januari till och med den 30 juni 2021.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisors ansvar

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till FundedByMe Crowdfunding Sweden AB(publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vårt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på s. 35 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.



Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på s. 35 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 5 oktober 2021

Eva Yng
Auktoriserad revisor

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Informationen i tabellerna nedan är hämtad från Bolagets interna bokföringssystem den 31 augusti 2021 och har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Kapitalisering

Totala kortfristiga skulder (31/8 2021)	7,4 Mkr
Skulderna består leverantörsskulder om 0,9 Mkr, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 2,8 Mkr och övriga skulder om 3,7 Mkr.	
Mot garanti eller borgen	0 Mkr
Mot säkerhet	0 Mkr
Utan garanti/borgen eller säkerhet	7,4 Mkr
Totala långfristiga skulder (31/8 2021)	0 Mkr
(Det finns inga långfristiga skulder i bolaget per 31/8 2021)	
Mot garanti eller borgen	0 Mkr
Mot säkerhet	0 Mkr
Ej säkerställd/garanterad	0 Mkr
Eget kapital (31/8 2021)	19,6 Mkr
Aktiekapital	2,9 Mkr
Reservfond	0 Mkr
Andra reserver	16,7 Mkr

Nettoskuldsättning

Nettoskuldsättning (31/8 2021)	
A. Kassa och bank	2,3 Mkr
B. Andra likvida medel	0 Mkr
C. Övriga finansiella tillgångar	0,3 Mkr
D. Likviditet (A+B+C)	2,6 Mkr
E. Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) .	3,8 Mkr
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	0,0 Mkr
G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	3,8 Mkr

H. Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)	-1,2 Mkr
I. Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	0 Mkr
J. Skuldinstrument	0 Mkr
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0 Mkr
L. Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	0 Mkr
M. Total finansiell skuldsättning (H + L)	-1,2 Mkr

Efter den 30 juni 2021 men före datumet för detta Prospekt har Bolaget inte vidtagit några åtgärder som kan komma att väsentligen påverka Bolagets finansiella ställning, kapitalisering och nettoskuldsättning, förutom den företrädesemission som beslutades av extra bolagsstämma den 16 augusti 2021.

Övrig finansiell information

Lånebehov och finansieringsstruktur

Bolaget har inget behov av extern lånefinansiering, förutom vad som anges i avsnittet och har inte heller för närvarande någon extern finansiering. Bolaget ser inte heller att det i framtiden har ett behov av extern finansiering. Koncernen hade emellertid en checkkredit om 1,35 Mkr per den 31 december 2020. Bolagets likvida medel ska, enligt Bolagets likviditetspolicy, förvaras på svensk bank i svenska kronor.

Kapitalresurser

Det inga begränsningar vad gäller användningen av Bolagets kapitalresurser.

Redogörelse för rörelsekapital

FundedByMe:s befintliga rörelsekapital är tillräckligt för att tillgodose Bolagets och Koncernens behov under den kommande tolv månadersperioden. Med tillräckligt rörelsekapital avses att Bolaget har tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30/6 2021 till 16,2 Mkr. Bolagets immateriella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av goodwill och varumärken.

Materiella anläggningstillgångar

Bolaget har inga materiella anläggningstillgångar.

Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar uppgick per den 30/6 2021 till 7,7 Mkr. Bolagets finansiella anläggningstillgångar bestod av främst av långfristiga värdepappersinnehav.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

FundedByMe:s styrelse består för närvarande av fem stämموvalda styrelseledamöter utan några arbetstagarrepresentanter. Samtliga stämموvalda styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2022. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i FundedByMe.

Styrelsen har för närvarande inga inrättade kommittéer.

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") behöver för närvarande inte tillämpas av bolag vars aktier handlas på Nordic SME. Bolaget följer idag inte Koden.

Per Anders Fasth, styrelseordförande

Född 1960, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: VD på Hoist Finance AB, VD på QVARTZ (Bain & Company), VD på SBAB och VD på European Resolution Capital Partners Ltd (ERC).

Utbildning: Masterexamen i ekonomi vid Stockholms universitet.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseordförande i FundedByMe AB och Lyra Financial Wealth AB. Styrelseledamot i Hoist Finance AB och TBC Bank.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Sileo Kapital AB och Investerum AB. Styrelseledamot i Skandiabanken AB, ClearOn AB, Blippit AB och Piraeus Bank SA.

Aktieinnehav: Per Anders Fasth innehar 388 742 A-aktier, 217 391 B-aktier och 800 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Per Anders Fasth är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Mia Rolf, styrelseledamot

Född 1971, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: VD på Ideon Science Park och VD på Inspired Minds.

Utbildning: Executive MBA vid EFL

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseledamot i FundedByMe AB och Skånska Travsällskapet och Jägersro Restauranger och i juryn för EY Entreprenuer Of The Year Syd.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Inga

Aktieinnehav: Mia Rolf innehar 35 989 A-aktier och 300 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Mia Rolf är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Christian Lindell, styrelseledamot

Född 1968, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: VD och grundare på EIX Asset Management Partners, VD på Zacco Sweden och VD på Albihs. Sverigechef och Partner på PA Consulting, Managementkonsult och partner på BearingPoint och Andersen Business Consulting.

Utbildning: Bachelor of Science in Business Administration and Economics vid Göteborgs universitet och Master of Science in International Accounting and Finance vid London School of Economics.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseordförande i Reddo. Styrelseledamot i FundedByMe AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Axholmen

Aktieinnehav: Christian Lindell innehar 633 527 A-aktier, 173 913 B-aktier och 300 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Christian Lindell är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Haqvin Svensson, styrelseledamot

Född 1950, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Vice VD/finansdirektör på MKB Fastigheter AB och tf VD på Stiftelsen Bodenbo.

Utbildning: Filosofie kandidatexamen/civilekonom vid Lunds universitet och Advanced Management Program vid Handelshögskolan i Stockholm

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseordförande i Skyddsprodukter Finans. Styrelseledamot i FundedByMe AB, SensoDetect, Brairtech och Servicenämnden i Malmö.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Svenska Neptun, Real Samhällsfastigheter och Landgren of Sweden.

Aktieinnehav: Haqvin Svensson innehar 389 422 A-aktier, 5 000 B-aktier och 300 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Haqvin Svensson är inte oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare då han också är ordförande i Skyddsprodukters styrelse.

Anders Lundström, styrelseledamot

Född 1971, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: CFO på Goodbye Kansas Group, Avonova, Bright Group, Milvik, AllTele, Eitel Networks Infranet, AINMT, Canal+ i Norden, Tele Spain och Metro SA. Revisor på Arthur Andersen.

Utbildning: Bachelor of Science in Business Administration vid IUM

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseledamot i FundedByMe AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Söderberg & Partners Securities AB

Aktieinnehav: Anders Lundström innehar 47 985 A-aktier och 300 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Anders Lundström är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Ledande befattningshavare

Anders Danielsson, VD

Född 1974, anställd 2021.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: VD på FundedByMe, tf VD på Dibs och Nordnet. Säljschef på Nordnet och SEB, Management konsult på Bain & Company.

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Inga

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Inga

Aktieinnehav: Anders Danielsson innehar 1 214 250 A-aktier, 36 456 B-aktier, 200 000 teckningsoptioner och 1 900 000 personaloptioner i FundedByMe.

Sertac Bendav, CFO/Ekonomichef

Född 1985, anställd 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: CFO på FundedByMe AB, Business Controller på Telenor, Atea och Forex Bank. Revisor på Riksrevisionen.

Utbildning: Civilekonom vid Stockholms universitet

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Inga

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Inga

Aktieinnehav: Sertac Bendav innehar 100 000 personaloptioner i FundedByMe.

Arno Smit, Produktchef

Född 1983, anställd 2012.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: CTO på FundedByMe, Lead Developer och CTO på Aviation Advertiser

Utbildning: Electrical, Electronic and Communications Engineering Technology/Technician vid Technical High School Windhoek och Web development, Graphic design vid Northlink Collage.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseledamot på Wingform

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Inga

Aktieinnehav: Arno Smit innehar 251 058 A-aktier, 27 898 B-aktier och 150 000 teckningsoptioner i FundedByMe.

Revisor

Den 12 maj 2021 beslutade årsstämman om omval av BDO Mälardalen AB, org.nr 556291-8473, som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Eva Mari Yng, auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer), vid BDO Mälardalen AB har varit huvudansvarig revisor för Bolaget sedan 2021. BDO Mälardalen har varit Bolagets revisor sedan 2014.

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress Birger Jarlsgatan 41 a, 111 45 Stockholm.

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för FundedByMe. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i FundedByMe genom aktieinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har begränsat sin möjlighet att avyttra sina innehav av värdepapper i FundedByMe under en viss tid.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Information om aktien

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor, fördelat på minst 34 000 000 aktier och högst 136 000 000 aktier varav antalet A-aktier högst får vara 136 000 000 och antalet B-aktier högst 60 444 444. Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 6 030 918,40 kronor, fördelat på 41 231 843 aktier, 35 817 936 A-aktier och 5 413 907 B-aktier.⁷ Vid början av 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 2 196 957,18 kronor, fördelat på 15 020 033 aktier, 10 178 647 A-aktier och 4 841 386 B-aktier.

Aktierna är denominerade i svenska kronor och kvotvärdet per aktie är 0,146268 kronor. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår. Bolaget innehar inga egna aktier.

Vissa rättigheter förknippade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier, m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Per datumet för detta Prospekt finns det inget i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet.

Rätt till utdelning och överskott i händelse av likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt. Skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Utdelningspolicy

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden.

⁷ Emitterade aktier, men ej registrerade hos Bolagsverket per detta datum.

Central värdepapperscentral

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktier är ISIN- för A-aktier är SE0008293591 och ISIN-kod för B-aktier är SE0008293617.

Konvertibler, teckningsoptioner och övriga aktierelaterade instrument

Det finns totalt 3 950 000 registrerade teckningsoptioner som ger rätt att teckna A-aktier i FundedByMe och 600 000 teckningsoptioner som ger rätt att teckna B-aktier i FundedByMe.

Incitamentsprogram

Styrelseoptionsprogram SO1

Syftet med programmet är att på ett kostnadseffektivt sätt erbjuda styrelsen ett incitament att arbeta för att öka aktieägarvärdet. Styrelsens ledamöter erbjöds att teckna 100 000 teckningsoptioner till ett pris av 0,155453 kr per styck, som var och en berättigar till att under perioden 2021-02-02 till 2022-03-01 köpa en B-aktie till kursen 1,36 kr per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets B-aktie på Nordic SME för aktien under perioden 2020-08-08 till 2020-09-08 minus förväntad kursfluktuation inför eventuella kommande emissioner under perioden framåt. Styrelsens ordförande erbjöds att teckna 200 000 teckningsoptioner. Syftet med programmet är att på ett för bolaget kostnadseffektivt sätt erbjuda styrelsen ett incitament att arbeta för att öka aktieägarvärdet. Det totala antalet teckningsoptioner som gavs ut enligt detta program var 600 000, programmet blev således fulltecknat.

Kvalificerade personaloptioner 2021/2025

Genom en kompensationsstruktur med kvalificerade personaloptioner kan Bolaget attrahera och behålla duktiga medarbetare. Detta sker på ett skattemässigt förmånligt sätt för både Bolaget och medarbetarna samtidigt som det också tillser Bolagets behov av bevarad likviditet. Dessutom skapar det en långsiktighet hos medarbetare och linjerar intressen mellan Bolagets ägare och dess medarbetare. Optionsprogrammet uppfyller Skatteverkets krav avseende kvalificerade personaloptioner och kommer enbart att utfärda sådana till anställda som uppfyller samma Skatteverkets krav. Emissionen uppgick till 2 200 000 teckningsoptioner och varje teckningsoption berättigar till teckning av en A-aktie för 0,15 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer bolagets aktiekapital att öka med högst 321 789,6 kr.

Teckningsoptionsprogram för styrelse och ledning 2021/2024

Genom en möjlighet att förvärva teckningsoptioner för styrelse och ledning skapas incitament för att långsiktigt bidra till Bolagets framgång. Dessutom linjerar det intresset mellan ägare, styrelse och ledning. Emissionen uppgick till 1 750 000 teckningsoptioner och varje teckningsoption berättigar till teckning av en A-aktie för 1,55 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer bolagets aktiekapital att öka med högst 255 969 kr.

Största aktieägarna

Nedanstående tabell listar de största ägarna i Bolaget med ett innehav över fem procent av det totala antalet aktier per den 30 september 2021.

Namn	A-aktier	B-aktier	Andel aktier i procent	Andel röster i procent
Tor Bonnier	6 977 213	65 217	17,54	19,51
Gustaf Rentzhog	4 723 006		11,76	13,20
Skyddsprodukter (Helägt av Tore Robertsson)	4 023 608		10,02	11,24

Utspädning i samband med Erbjudandet

Vid full teckning i Erbjudandet om totalt 43 181 843 A-aktier ökar antalet A-aktier i Bolaget från 35 817 936 A-aktier till 78 999 779 A-aktier och antalet B-aktier lämnas oförändrat, totalt

84 413 686 aktier. Det innebär en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 51,16 procent av aktiekapitalet och 54,29 procent av rösterna i Bolaget efter emissionen (ej medräknat teckningsoptioner i FundedByMe). Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet.

Information om uppköpserbudanden och inlösen av minoritetsaktier

Enligt Takeover-regler för vissa handelsplattformar, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar (3/10) av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform, och som genom förvärv av aktier i det noterade bolaget ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar (3/10) av röstetalet för samtliga aktier i det noterade bolaget, omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är, och inom fyra (4) veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("**Majoritetsaktieägaren**") har dock rätt att lösa in resterande aktier i bolaget. Ägare till de resterande aktierna ("**Minoritetsaktieägarna**") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen.

FUNDEDBYME:S BOLAGSORDNING

Bolagsordning för FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ)
Organisationsnummer 556871-1823

Articles of association for FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ)
Company registration number 556871-1823

§ 1 Bolagets företagsnamn

Bolagets företagsnamn är FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ).

§ 1 Company name

The name of the company is FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

§ 2 Registered office

The board shall have its registered office in Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva konsultverksamhet inom crowdfunding, insamling, annan finansiell verksamhet, social mediakommunikation samt därmed förenlig verksamhet.

§ 3 Business

The company shall perform consulting services in the field of crowdfunding, collection and other financial activities, social media communication as well as business compatible therewith.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 5 000 000 SEK och högst 20 000 000 SEK.

§ 4 Share capital

The share capital shall be no less than SEK 5,000,000 and no more than SEK 20,000,000.

§ 5 Aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 34 000 000 och högst 136 000 000. Aktierna kan ges ut i två serier; serie A och serie B. Antalet aktier av serie A får uppgå till högst 136 000 000 stycken och antalet aktier av serie B får uppgå till högst 60 444 444 stycken.

Varje aktie av serie A berättigar innehavaren till tio röster.

Varje aktie av serie B berättigar innehavaren till en röst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till en ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

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

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

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

§ 5 Shares

The number of shares in the company shall be at no less than 34,000,000 and no more than 136,000,000. The shares may be issued in two classes; class A and class B. The total number of shares of class A may amount to no more than 136,000,000 and the total number of shares of class B may amount to no more than 60,444,444.

Each share of class A entitles the holder to ten votes.

Each share of class B entitles the holder to one vote.

If the company issues new shares for cash or by offset, one old share shall give preference to a new share of the same Class in proportion to the number of shares that the shareholder owns before the share issue (primary preferential right), Shares that are not subscribed to through primary preferential right shall be offered to be subscribed to by all shareholders (subsidiary preferential right). If more shares are subscribed to than is available through subsidiary preferential right, the shares that are available shall be divided between subscribers according to the total number of shares in the company each subscriber owns before the share issue. If some shares cannot be allocated in such a way, the allocation shall be done by lot.

If the company issues shares of only one class by payment in cash or through offset, all shareholders, regardless of which class of shares they own, shall have preference to subscribe to new shares in proportion to the number of shares they already own.

If the company issues warrants or convertibles by payment in cash or through offset, the shareholders shall have the right to subscribe for warrants as if the issue concerned the shares that can be issues as a result of the warrants, and furthermore to subscribe for convertibles as if the issue concerned the shares for which the convertibles can be converted to.

The above shall not restrict the company to issue shares, warrants or convertibles through either payment in cash or by offset without preferential rights to existing shareholders.

In the event of an increase in the share capital through a bonus issue, new shares shall be issued by each share class in proportion to the number of shares of the same class already existing. In that case, old shares of a certain class shall entitle the holder new shares of the same class. What has now been said should not imply any restriction in the possibility of issuing shares of a new class by way of a bonus issue, following the necessary amendment of the articles of association.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter utan suppleanter.

Styrelseledamöterna väljs varje år på en årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 6 The board of directors

The board of directors shall consist of no less than three and no more than nine ordinary members, without any deputy members.

The board members are annually at the annual general meeting for a period until the end of the following annual general meeting.

§ 7 Revisor

Bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant. Till revisor kan även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 7 Auditor

The company shall have one auditor without a deputy auditor. A registered accounting firm may also be appointed as auditor.

§ 8 Bolagsstämma

Kallelse till ordinarie bolagsstämma, samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före bolagsstämman.

Kallelse ska ske på det sätt som anges i 7 kap. 56 a § aktiebolagslagen (2005:551), genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska genom notis i Dagens Industri upplysas om att kallelse skett.

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

§ 8 General meeting

Notice of annual general meetings and notice of extraordinary general meetings where amendments of the articles of association shall be resolved, shall be made no earlier than six (6) weeks, and no later than four (4) weeks prior to the general meeting. Notice of other extraordinary general meeting shall be made no earlier than six (6) weeks and no later than two (2) weeks prior to the general meeting.

Notice shall be made in accordance with Chapter 7, Section 56 (a) of the Swedish Companies Act (Sw. aktiebolagslagen (2005:551)) by announcement in the Swedish Official Gazette (Swedish: Post- och Inrikes Tidningar) and made available on the company's web page. At the same time as the notice is made, it shall be announced with an abbreviated note in Dagens Industri that notice has been made.

To be entitled to participate on a general meeting, shareholders shall notify the company no later than on the day stipulated in the notice convening the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, a Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the five weekdays before the meeting.

§ 9 Ärende på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Öppnande av årsstämman
2. Val av ordförande vid årsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
 - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. Dispositioner av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. Ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktör
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter;
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorsarvode
11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter;
12. Annat ärende som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 9 Agenda items at the annual general meeting

At the annual general meeting, the following shall be resolved:

1. Opening of the meeting
2. Election of a chairman for the meeting
3. Adoption of voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of one or two persons to verify the minutes
6. Determination of whether the meeting has been duly convened
7. Presentation of the annual report and the auditor's report, the consolidated financial report and auditor's report on the consolidated financial report
8. Motions concerning:
 - a. adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet;
 - b. disposition of the Company's profit or loss as shown in the balance sheet;
 - c. discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from personal liability towards the Company for the fiscal year;
9. Decision on the number of Board members and deputy members and, if applicable, the number of auditors and deputy auditor
10. Decision on fees to be paid to Board members and, if applicable, auditors;
11. Election of Board members and deputy members and, if applicable, auditors and deputy auditors;
12. Any other business that shall be brought up at the annual general meeting according to the Swedish Companies Act (2005:551) or according to the articles of association.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari till 31 december.

§ 10 Financial year

The company's financial year shall run from January 1st to December 31st.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

§ 11 Centralized Securities Depository

The shares of the company shall be registered in a CSD register in accordance with the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (Sw. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument).

LEGALA FRÅGOR

Väsentliga avtal

Det finns inga väsentliga avtal som Bolaget har ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Bolaget har ingått som innefattar rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen undantaget avtal som ingåtts som en del i den löpande verksamheten).

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte involverat i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och har inte under de två senaste åren varit involverat i några sådana förfaranden, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolaget och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Styrelsen beslutade, med stöd av bemyndigande från extrastämman den 22 oktober 2020, den 19 januari 2021 att Bolaget genomförde en riktad nyemission om 5 054 545 A-aktier till en teckningskurs om 1,10 kronor per A-aktie, vilket motsvarade en rabatt om 20 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen för de 12 första börsdagarna i december 2020. Villkoren var i paritet med Bolagets tidigare erbjudanden och styrelsen gjorde därmed bedömningen att villkoren var marknadsmässiga.

Nyemissionen riktades till professionella investerare och större aktieägare. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt var att på fördelaktiga villkor stärka Bolagets ekonomiska ställning på ett tids- och kostnadseffektivt sätt. Den riktade emissionen innebar att Bolaget tillfördes 5,44 miljoner kronor efter emissionskostnader. Emissionen medförde en utspädningseffekt om 25,18 procent av kapitalet och 33,18 procent av antalet röster i Bolaget vid tiden för emissionen.

De större aktieägare som deltog i den riktade emissionen var Gustav Rentzhog, Tor Bonnier, Baldzby Abp, Skyddsprodukter i Sverige AB, Per Johan Jörgensen, Leif Claesson, Polynom Investment AB, Scandinavian Venture Capital AB, Advokatfirman Pär Broomé, Zelman Silberthau och Bengt Warborn.

Bolagsstämman den 16 augusti 2021 beslutade om två riktade emissioner. Den första riktade emissionen bestod utav högst 572 521 B-aktier med en teckningskurs om 1,38 kronor per aktie riktad till Bolagets strategiska arbetsgrupp och den tidigare tillförordnade VDn Anders Sahlgren. Den andra riktade emissionen riktades till styrelsen i Bolaget istället för att kontant erlagga styrelsearvodet och bestod utav högst 275 915 A-aktier till en teckningskurs om 1,38 kronor per aktie. Styrelseledamöterna som tecknade sig i den riktade emissionen var Per Anders Fasth med 95 971 A-aktier, Mia Rolf med 35 989 A-aktier, Anders Lundström med 47 985 A-aktier, Christian Lindell med 47 985 A-aktier och Haqvin Svensson med 47 985 A-aktier.

Utöver de riktade emissionerna som beskrivs ovan har sedan den 31 december 2020 inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för denna Prospektet. Samtliga koncerninterna transaktioner utförs och har utförts på marknadsmässiga villkor

Kostnader för Erbjudandet

Bolagets totala kostnader för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 1,35 Mkr. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, legal rådgivning, etc.

Rådgivares intressen

Inga av Bolagets rådgivare, finansiella intermediärer eller experter bedöms varken direkt eller indirekt ha några väsentliga intressen i Bolaget eller Transaktionen. Advokatfirman Lindahl KB kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Följande handlingar kommer att finnas tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor på Birger Jarlsgatan 41A, 111 45 Stockholm: (i) FundedByMe:s bolagsordning; (ii) FundedByMe:s registreringsbevis; (iii) FundedByMe:s årsredovisning 2020 med bifogad revisionsberättelse; (iv) FundedByMe:s halvårsredovisning för första halvåret 2021, (v) Pepins årsredovisning 2018, (vi) Pepins årsredovisning 2019, (vii) Pepins årsredovisning 2020, (viii) Pepins halvårsredovisning för första halvåret 2021 och (ix) Prospektet. Handlingarna under (i)-(ix) finns även i elektronisk form på Bolagets webbplats: <https://www.fundedbyme.com/sv/investor-relations/#summary>.

LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDE

I september 2020 meddelar FundedByMe att bolaget i samråd med NGM beslutat att göra ett förtydligande avseende närståendetransaktioner i den riktade emissionen som meddelades till marknaden den 28 september. I teckningsförbindelserna ingår bland andra förbindelse från Skyddsprodukter i Sverige AB, Tor Bonnier och Gustaf Rentzhog som alla är större ägare i Bolaget. Skyddsprodukter i Sverige AB har en närstående relation till styrelseledamot Haqvin Svensson. Resterande investerare skall ej ses som närstående eller har ej betydande inflytande över bolaget.

I september 2020 slutfördes leverans av den kvittningsemission som beslutades på FundedByMe:s styrelsemöte den 3 augusti 2020 med bemyndigande från bolagets årsstämma den 14 maj 2020. De 16 garanterna har därmed erhållit sin ersättning och den tidigare styrelsen på fem personer har erhållit sitt styrelsearvode för föregående år, beslutat på årsstämman i maj 2019. Totalt emitterades 442 944 st A-aktier till kursen 1,85 kronor. Aktiekapitalet ökade med 64 796 kronor, från 1 808 184 till 1 872 980 kronor.

I november 2020 meddelar FundedByMe att Daniel Daboczy, som är upphovsman och medgrundare av FundedByMe och varit VD sedan 2011, lämnar bolaget på egen begäran och ersätts av tillförordnad VD Anders Sahlgren. Anders Sahlgren är Head of Sales på FundedByMe och tillträder rollen som tillförordnad VD med omedelbar verkan.

I januari 2021 meddelar FundedByMe att Bolagets styrelse, med bemyndigande från extrastämman den 22 oktober 2020, har genomfört en riktad nyemission om 5 054 545 st. A-aktier till en teckningskurs om 1,10 kronor per A-aktie. Nyemissionen riktas till professionella investerare och större ägare. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att på fördelaktiga villkor stärka bolagets ekonomiska ställning på ett tids- och kostnadseffektivt sätt. Den riktade emissionen innebär att Bolaget tillförs 5,44 miljoner kronor efter emissionskostnader.

I mars 2021 meddelar Styrelsen i FundedByMe att Anders Danielsson utsetts till ny VD. Han efterträder Anders Sahlgren, som har varit tillförordnad VD sedan november 2020. Anders Danielsson tillträder den 15 mars.

I juni 2021 meddelar FundedByMe att Bolaget avser att gå samman med Pepins genom att FundedByMe lämnar ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Pepins att överlåta samtliga sina aktier i Pepins till FundedByMe ("**Erbjudandet**") i utbyte mot aktier av serie A i FundedByMe. Om Erbjudandet accepteras i sin helhet kommer Pepins nuvarande aktieägare efter Erbjudandet äga hälften av aktierna i den nya koncern för vilken FundedByMe kommer vara moderbolag.

I augusti 2021 meddelar FundedByMe att det avser att genomföra en fullt garanterad företrädesemission om totalt 20 074 578 A-aktier med en teckningskurs om 1,30 kronor per aktie, innebärandes en emissionslikvid om cirka 26,1 Mkr före emissionskostnader.

INFORMATION OM PEPINS

Marknadsöversikt

Informationen i detta Prospekt som avser marknadsförhållanden, marknadsutveckling, tillväxttal, marknadstrender och konkurrenssituationen på de marknader och i de regioner där Bolaget är verksamt baseras på data, statistik och rapporter från tredje part och/eller är upprättade av Bolaget baserat på intern information och information i sådana tredjepartsrapporter. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Såvida inte annat anges baseras verksamhets- och marknadsdata på Bolagets analys av information från ett flertal källor, inklusive studier och statistik från oberoende tredje parter och professionella organisationer samt information publicerad av Bolagets konkurrenter, leverantörer och kunder, och återspeglar närmast Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i dylik information. Bolaget har sammanställt informationen om marknaden och konkurrenssituationen baserat på dessa historiska uppgifter och baserat på antaganden, uppskattningar och metoder som Bolaget bedömer är rimliga. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Ytterligare faktorer som bör beaktas vid bedömningen av marknads- och branschinformationen beskrivs på andra ställen i Prospektet, däribland i avsnittet "Riskfaktorer".

Huvudsakliga marknader

Pepins verkar på två marknader som står för huvuddelen av Pepins intäkter. Dels inom kapitalanskaffning där bolaget främst arbetar med så kallad "equity crowdfunding" eller "aktiebaserad gräsrotsfinansiering". Dels inom onoterad aktiehandel där Pepins erbjuder likviditet i svenska onoterade publika bolag genom sin plattform.

Equity crowdfunding är en begränsad marknad i Sverige där det finns ett fåtal aktörer. Pepins är en av Sveriges största aktörer och innehar en stor bit av den totala marknadsandelen. Crowdfunding marknaden växer och under de tio senaste åren har equity crowdfunding gått från sina första plattformar till att bli ett självklart alternativ för entreprenörer som söker kapitalanskaffning. På grund av striktare lånprocesser efter finanskrisen 2008 krävs det att entreprenörer hittar andra vägar för kapitalanskaffning. Det går tydligt att se att equity crowdfunding har växt sig större och större sedan finanskrisen. Equity crowdfunding sker främst via Internet på plattformar som till exempel Pepins. Möjligheten att använda sig av enkla digitala plattformar har blivit tillgänglig med hjälp av den snabba teknologiska utvecklingen de senaste åren och det har drivit på möjligheterna för många investerare att kunna vara med på samma villkor som proffsen. Den teknologiska utvecklingen ser inte ut att stanna upp och mycket tyder på att teknikens utveckling kommer göra det än lättare för crowdfundingplattformar att fortsätta demokratisera förutsättningarna för kapitalanskaffningar i tillväxtbolag. Tillgängligheten och enkelheten lär bidra till en växande marknad även i framtiden.

Den andra marknaden Pepins verkar på är att erbjuda aktiehandel i onoterade publika bolag. Pepins intäktsström kommer från courtage, den avgift som köpare och säljare betalar i samband med en genomförd transaktion, samt plattformsavgift som betalas av bolagen som handlas och använder Pepins community. Handel med aktier är en stor marknad i Sverige i jämförelse med andra länder. Flera större banker erbjuder aktiehandel i noterade bolag i Sverige. Pepins plattform är dock ensam att erbjuda en öppen handel i onoterade bolag. Detta gör Pepins unikt i sin marknad för onoterad aktiehandel i Sverige.

Nedan visas Pepins intäkter fördelat på de två marknadsområdena. Utöver direkta intäkter från dessa områden har Pepins en tredje intäktsström. I bolagets affärsmodell tar Pepins betalt från företag som utför kapitalanskaffning, genom optioner. Pepins äger därför andelar i flera bolag som har ökat i värde, och därmed skapat intäkter.

Intäktsfördelning

Intäktsfördelning (Mkr)	2020	2019	2018
Intäkter	12 950	16 097	17 778
Fördelas:			
Kapitalanskaffning	33 %	49 %	70 %
Handel, courtage	67 %	51 %	30 %

Geografiska marknader

Pepins verkar nästan uteslutet i Sverige och bolagets intäkter kommer nästintill enbart från denna marknad. Sverige är det geografiska område Pepins satsar på och bolaget är således utformat efter denna marknad. Det är dock möjligt för kunder från andra länder att investera genom plattformen och Pepins har ett fåtal investeringar utanför Sveriges gränser. Dessa kunder utgör dock en minoritet av Pepins investeringar och mer än 99% av investeringarna är bosatta i Sverige. Vad gäller bolagskunder för handel och kapitalanskaffning så fokuserar Pepins även här på svenska bolag. Pepins intention är att bli den självklara aktören på den svenska marknaden och bolaget har i dagsläget inga planer på att utmana en internationell marknad i närtid.

Konkurrensläge

Pepins två stora verksamhetsområden utgörs av olika konkurrens. Vad gäller Pepins kapitalanskaffning utgörs konkurrensen främst av andra bolag som sysslar med kapitalanskaffning. Pepins arbetar med crowdfunding och erbjuder sina nyemissioner till sin "crowd" genom bolagets plattform. Bolag som arbetar med kapitalanskaffning genom liknande plattformar utgör därför Pepins närmsta konkurrenter.

Det finns framför allt två större aktörer som fokuserar på den svenska marknaden utöver Pepins. Samt några större internationella aktörer som kan anses utgöra en konkurrens för Pepins på det svenska marknadsområdet.

Nedan visas Pepins konkurrenter inom "equity crowdfunding"

Konkurrenter med fokus i Sverige

FundedByMe

Invesdor

Internationella konkurrenter

Crowdcube

Ourcrowd

Seedrs

Republic.co

Med fokus på Sverige märks FundedByMe som innehar sin absolut största marknadsandel i Sverige. Pepins och FundedByMe utgör tillsammans majoriteten av den svenska marknaden. FundedByMe verkar på samma marknad som Pepins men bolagets fokus skiljer sig. Den stora skillnaden ligger i att Pepins satsar på att utföra större nyemissioner i bolag med en bevisad affärsmodell. Medan FundedByMe framför allt fokuserar på mindre emissioner, i yngre bolag som inte kommit lika långt i sin utveckling.

Utöver dessa två bolag satsar det finska bolaget Invesdor på den svenska marknaden. Invesdor lägger stort fokus på hemlandet Finland men verkar för att vara delaktiga i hela Norden.

Vad gäller den internationella marknaden finns ett antal aktörer som kan anses utgöra konkurrens för Pepins på den svenska marknaden. Crowdcube är Europas största aktör och bolaget är baserat i Storbritannien. Crowdcube satsar på att attrahera både investeringar och entreprenörer från hela Europa. Dock innehar bolaget störst andel i Storbritannien. Ourcrowd lägger sitt fokus på större investeringar och använder sig av en minimiinvestering på 10 000 dollar. Gränsen är klart högre än

Pepins gräns på 500 kronor vilket gör att plattformarna i grunden inte har samma investerarfokus. Seedrs och Republic.co är två andra större bolag som liknar Pepins och som kan erbjuda equity crowdfunding i Sverige. Den internationella konkurrensen kan anses ha störst påverkan på investerarkunderna och mindre påverkan på Pepins bolagskunder.

Eftersom Pepins är ensam att erbjuda en plattform för onoterad aktiehandel i svenska bolag anses inte bolaget ha några större konkurrenter på denna marknad. Den närmsta konkurrensen för Pepins handelsplattform är därför mäklare av onoterade aktier i privata affärer, så kallade "private placements". Flera större banker och andra mindre aktörer hjälper till med mäklari i onoterade aktier. Nackdelen med privata affärer är att arbetet och kostnaden är relativt stor vilket har lett till att dessa affärer bara görs med stora kapitalsummor. Pepins plattform möjliggör att även mindre affärer för småsparare och gemene man ska kunna genomföras.

Noterad aktiehandel kan anses som konkurrerande då marknaden siktar på kunder med samma mål. På denna marknad finns ett flertal aktörer och intresset för noterad handel har ökat under det senaste året. Dock sker inte detta på bekostnad av onoterad aktiehandel. Onoterad aktiehandel kan istället ses som ett andra steg som är mer avancerat förhållande till noterad handel och ett ökat intresse för noterad handel kan också leda till ett ökat intresse för onoterad handel.

Trender

Pepins Inkomstkälla

Utifrån de två verksamhetsområdena, kapitalanskaffning och aktiehandel, kan en förändring ses i intäkterna de senaste åren. De senaste tre åren har intäkterna från kapitalanskaffningen minskat medan intäkterna från handeln har ökat. Från 2018 till 2019 höjdes intäkterna för handeln med över 50 % och under 2020 som var ett svagare år för Pepins, ökade handelsintäkterna likväl med ca 5 %. Intäkterna från kapitalanskaffningen kan konstateras ha minskat under samma period.

Coronapandemins påverkan

Equity crowdfunding kan anses fungera bättre under recessioner. Det beror vanligtvis på att nya företag har svårare att hitta kapital på traditionella vägar som till exempel banklån. Den ekonomiska krisen och osäkerheten som pandemin har inneburit kan dock ha påverkat equity crowdfunding marknaden negativt. Ingen större ökning kan ses varken på den europeiska eller svenska marknaden under pandemin. Pepins kan antas ha blivit påverkat negativt av pandemin med minskade intäkter under 2020 förhållande till 2019.

Europeiska lagar

I Europa har lagar och förordningar tillförts för att göra crowdfunding lättare de senaste åren. EU jobbar för att equity crowdfunding (Sv. *Gränsöverskridande finansiering*) ska kunna bli mer tillgängligt och öppet över länders gränser. I Sverige ska nya lagar införas för att komplettera EU:s bestämmelser. Dessa träder i kraft i november 2021 för att stödja gränsöverskridande crowdfunding.

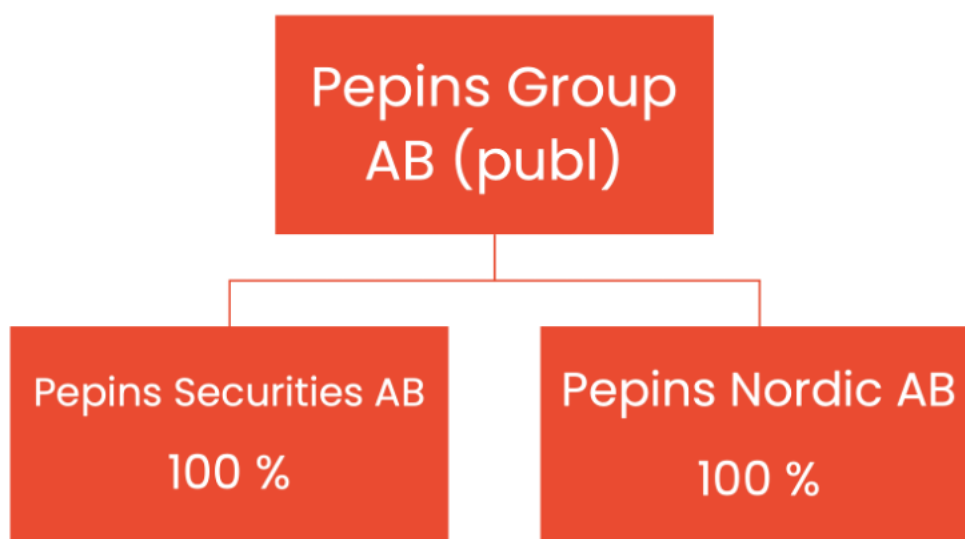
Småspararnas ökande sparande och sökande på transparens och låga avgifter

De senaste åren har finansmarknaden sett en skillnad på medvetenheten om avgifter och att investerarna letar efter investeringsprodukter med transparenta och låga avgifter. Nyhetsrapporteringen har medvetandegjort till exempel vad procentuella avgifter gör på ett långsiktigt sparande. Pepins ser ett fortsatt intresse av att vara medveten om sina investeringar och dess avgifter.

PEPINS VERKSAMHET

Organisation

Bolagets företagsnamn är Pepins Group AB (publ) och Bolagets LEI-kod är 549300KJD6WXP2OOPT58. Bolagets organisationsnummer är 556634–8222 och styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, anslutet till Euroclear och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets adress är Värmdövägen 84, 4 tr., 131 54 Nacka, telefonnummer +46 (0)8 673 17 90 och webbplats www.pepins.com. Bolaget bildades den 18 oktober 2002 och registrerades vid Bolagsverket den 28 november 2002. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.



Pepins Group AB koncernen består av moderbolaget Pepins Group AB (556634–8222, Sverige) och de helägda dotterföretagen Pepins Nordic AB (559010–5317, Sverige) och Pepins Securities AB (559138–3400, Sverige).

Koncernens verksamhet bedrivs i allt väsentligt i moderbolaget medan Pepins Nordic AB tillhandahåller den tekniska plattformen för digital kapitalanskaffning.

Pepins Securities AB bedriver för närvarande ingen verksamhet.

Betydande finansiella förändringar av Pepins finansiella ställning

Efter den 30 juni 2021 men före datumet för detta Prospekt har Pepins beslutat om en utdelning av Kommstart 151 AB (publ) till dess aktieägare villkorat av att FundedByMe:s erbjudande till aktieägarna i Pepins fullföljs. Detta genomförs för att FundedByMe och Pepins gemensamma önskan är att åstadkomma ett samgående mellan likvärdiga parter. Som en del i att åstadkomma en jämbördig värdemässig relation Pepins, den 5 oktober 2021 träffat ett aktieöverlåtelseavtal med Kommstart 151 AB (publ) avseende försäljningen av samtliga aktier i Pepins Securities AB. Pepins kommer att, före Kommstarts 151 AB (publ):s tillträde till aktierna, överföra likvida medel uppgående till ca 18 miljoner kronor, motsvarande skillnaden mellan Pepins nettokassa och FundedByMe:s nettokassa per den 30 september 2021, samt teckningsoptioner och aktier med ett värde om totalt ca 56 miljoner kronor till Pepins Securities AB, vars aktier sedan överläts till Kommstart 151 AB (publ) som ägs av Pepins aktieägare med avstämningsdag den 5 oktober 2021. Kommstart 151 AB (publ) kommer att tillträda aktierna i Pepins Securities AB under Q1 2022.

Huvudverksamheter

Pepins är ett finansiellt ekosystem för tillväxtbolag som vill ta in kapital och investerare som vill nå den, tidigare, exklusiva marknaden med onoterade bolag. Pepins erbjuder en plattform för digital

kapitalanskaffning, finansiell rådgivning till företag, aktieförsäljningar och skräddarsydda börsintroduktioner. Pepins driver också en marknadsplats med handel i onoterade aktier.

Pepins är ett värdepappersbolag under tillsyn av Finansinspektionen sedan 2003 då tillstånd erhöles att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersrörelse. Pepins har följande tillstånd:

- Förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusion och företagsköp
- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande

Pepins genomförde den första publika emissionen i april 2016 och har fram till och med 2020 hjälpt cirka 40 olika bolag med tillväxtkapital i emissioner mellan 2–160 Mkr.

Kapitalanskaffning

Publik kapitalanskaffning

Pepins huvudverksamhet är att erbjuda publika emissioner för investerare i tillväxtbolag. Det sker oftast med en öppen emission där investerare kan investera genom först-till-kvarn-principen. Istället för traditionell fördelning med mindre transparens och företräde till större investerare, är det i Pepins modell de som investerar först som får tilldelning. Pepins erbjuder publik kapitalanskaffning till de bolag som vill ta in från 10 miljoner och som passar Pepins investerare. Läs mer under Pepins process för kapitalanskaffning.

Private Placements

En Private Placement är en investering i ett onoterat bolag eller värdepapper. Eftersom det är en investering i ett onoterat bolag där aktierna inte är föremål för daglig handel låses kapitalet upp och det är svårare att sälja sina aktier. Private Placements innebär en högre risk, både som en följd av likviditetsbegränsningen och som en följd av den lägre genomlysning och transparens som råder i onoterade företag. Pepins hjälper bolag att hitta externa delägare genom sitt nätverk med större investerare och kan göra en private placement eller en riktad emission. I en private placement hjälper Pepins bolag att ta in mellan 2 och 20 miljoner.

Börsnotering

Pepins har gjort börsintroduktioner för bolag som till exempel Qbrick och Paradox. Pepins möjliggör då för bolag som är eller kommer bli börsnoterade att fördela de nya aktierna till en bred delägarbas via först-till-kvarn istället för traditionell fördelning. Pepins hjälper till att skräddarsy börsnoteringen utefter bolagets behov och målsättningar.

NGM PepMarket

Nordic Growth Market och Pepins presenterade våren 2021 ett samarbete där man gemensamt utvecklat ett nytt segment på NGMs marknadsplats NGM PepMarket. PepMarket är en marknadsplats med veckovis aktiehandel som på ett enklare sätt ska främja långsiktiga investeringar och tillgängliggöra kapital. PepMarket förväntas lanseras hösten 2021. PepMarket blir ett nytt handelssegment hos Nordic Growth Market med samma krav på bolagen som på Nordic SME, NGMs marknadsplats för tillväxtbolag. Skillnaden är att handeln kommer att ske veckovis på tisdagar. Genom att handeln sker på NGMs marknadsplats ökar tillgängligheten för investerare då de kan äga aktier på ISK och handla dem via NGMs anslutna banker och nätmäklare. Tillsammans skapar Nordic Growth Market och Pepins ett ekosystem för bolag genom hela tillväxtresan, från kapitalanskaffning till reglerad marknad. Många av de bolag Pepins hjälper med kapitalanskaffning har målet inställt på en framtida börsnotering. Samarbetet med Nordic Growth Market möjliggör ett naturligt steg för bolagskunderna som är mogna för den noterade miljön på ett sätt som främjar långsiktigt ägande, med fokus på fortsatt tillväxt.

Pepinsmodellen

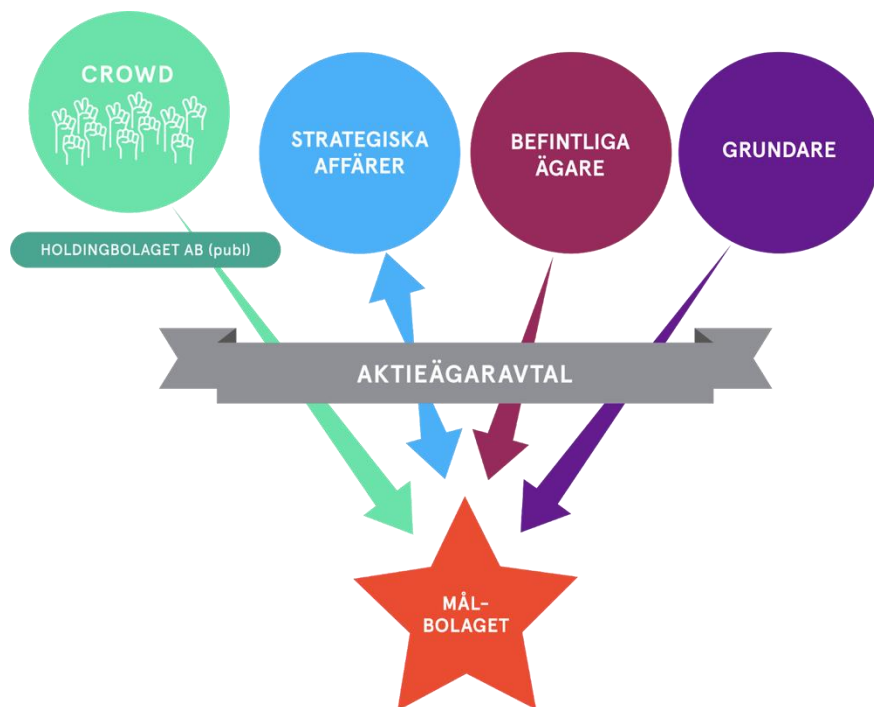
För att underlätta och göra det möjligt för ett tillväxtbolag att ta in hundratals, ibland tusentals nya delägare har Pepins skapat en genomtänkt ägarstruktur med ägarbolag, så kallade holdingbolag. Syftet med dessa ägarbolag är att möjliggöra handel med aktierna och förenkla både för delägarna och bolagen.

Ett holdingbolag är ett bolag vars primära ändamål är att äga aktier eller andelar i ett eller flera andra bolag. Ett holdingbolag bedriver därför ingen egen operativ verksamhet utan syftet är istället att äga och förvalta aktier i andra bolag. Att använda ett holdingbolag är en populär struktur, uppbyggt innebär dock såväl för- som nackdelar för både ägarna i holdingbolaget och det operativa bolaget vars aktier holdingbolaget äger. Många av anledningarna är relaterade till beskattning men här fokuseras på de praktiska anledningarna och varför Pepins använder holdingbolag.

Fördelar med holdingbolag

Ett holdingbolag innebär att det operativa bolaget tillförs en (1) ny ägare, vilket säkerställer utrymme för handlingskraft i det operativa bolaget. Holdingbolag kan som en enstaka part ingå in i ett aktieägaravtal, föra talan vid företagsförvärv eller försäljning. Detta innebär att när aktier handlas i holdingbolaget behöver inga nya ägare inträda eller utträda ur ett aktieägaravtal. Detta skulle inte vara möjligt om alla investerare skulle äga aktier i målbolaget vilket ofta skulle skapa tröga beslutsprocesser eller eventuellt blockera affärer. Aktieägaravtalet har ofta flera skyddande rättigheter för investerarna i holdingbolaget.

Att enbart tillföras en ny ägare underlättar även för det operativa bolaget ur en administrativ aspekt med lägre kostnader och större möjlighet för ledning att fokusera på att utveckla bolaget.



Holdingbolaget använder ofta andra finansiella instrument än vanliga stamaktier för att ge investerarna i holdingbolaget ett bättre skydd, till exempel preferensaktier. Samtidigt kan investeraren i slutändan äga en vanlig stamaktie i holdingbolaget, vilket underlättar för ovana investerare även om det inte finns något hinder att direkt äga preferensaktier. Preferensaktien är en fördel för aktieägaren. Den fördelen kan vara konstruerad på många olika sätt. Hos Pepins erbjuds en "likvidationspreferens" i de bolag som gör emissioner via crowdfunding.

Likvidationspreferensen innebär att den som har investerat, får tillbaka sina pengar före stamaktieägare. Först därefter får övriga aktieägare sin insats tillbaka. Efter detta, om det finns medel över, delar alla aktieägare lika, på det som är kvar. Om aktiekursen stiger följer preferensaktieägarna med bolagets utveckling uppåt, på lika villkor som hos andra aktieägare.

Nackdelar med holdingbolag

Att sätta upp ett separat holdingbolag är förenat med vissa kostnader, såsom revisor och kallelse till årsstämma.

För att kunna använda investeraravdrag finns det en lång lista med krav som behöver vara uppfyllda, ett av dessa är bland annat att det bolaget man investerar i bedriver operativ verksamhet, vilket innebär att avdraget inte går att utnyttja via holdingbolaget. Pepins bedömning är dock att de övriga kraven, till exempel att investeringen ska behållas i fem år samt den komplicerade ägarstruktur som uppstår gör att holdingbolaget ofta är ett krav.

Pepins process för kapitalanskaffning

1 Utvärdering

Det första steget innebär att Pepins kontaktar eller blir kontaktade av ett bolag som vill göra en kapitalanskaffning. Pepins tar ställning om bolaget passar på Pepins utifrån ledning, hållbarhet, affärsmodellen, värdering, skalbarhet, lönsamhetspotential och vision. Affärsmodellen ska vara bevisad och bolaget ska ha en försäljning som visar att det finns kunder och en framtid. Pepins vill erbjuda investeringsmöjligheter "som vi själva vill investera i" och då krävs det en analys av de bolagen som eventuellt ska använda Pepins plattform.

2 Granskning

Via en tredje part genomförs en granskningsprocess ("Due Diligence") som är anpassad till bolagets verksamhet. Det är inte en fullständig due diligence som görs utan en bolagsgenomlysning för att se att bolaget inte har stora risker eller problem.

3 Paketering

Nästa steg när beslut har tagits om att fortsätta processen och avtal har fastställts är att samla investeringsunderlag till investerarna. Memorandum och övrigt investeringsunderlag produceras av Pepins och bolaget. Memorandum och pitch deck presenteras på Pepins plattform och medlemmar kan göra en intresseanmälan i respektive emission. Det genomförs även en bolagsstämma i det nyskapade holdingbolaget som bland annat utser en styrelse.

4 Erbjudande

Teckningstiden inleds med erbjudande om teckning av aktier via Pepins plattform. De intresseanmälda får mail att emissionen är öppen och investerare kan börja investera. Även investerarmöten, marknadsföringskampanj och annan spridning av information genomförs baserat på vilken typ av emission och vilket bolag. Se mer under avsnittet Marknadsföring.

5 Etablering

Emissionen i holdingbolaget stängs och registreras när teckningstiden tar slut alternativt om emissionen blir fulltecknad. Inbetalt belopp investeras i bolaget och investerarna blir tilldelade sina aktier. Bolagets community etableras på Pepins plattform där investerare, bolaget och Pepins kan kommunicera med varandra. Första handelstillfället i bolaget bestäms och förbereds.

Handel

Pepins marknadsplats består av flera listor. Handeln på Pepins sker regelbundet vid förutbestämda perioder. Olika bolag handlas olika ofta. Bolagen får välja mellan handel årsvis, halvårsvis, kvartalsvis eller månadsvis. Handelsmodellen är anpassad för att främja tillväxt och långsiktighet, därför sker handeln inte dagligen utan under en gång i månaden. Modellen ger bolagen utrymme att fokusera på sin verksamhet och utveckling samtidigt som delägare får möjlighet till likviditet i sina investeringar. Det här förenklar även för bolagen att säkerställa att alla aktieägare har korrekt och uppdaterad information samtidigt inför ett handelstillfälle.

Pepins Market

Pepins Market är en av få platser som erbjuder handel i onoterade aktier. Här kan kunden köpa och sälja aktier i bolag som tagit in kapital via Pepins kapitalanskaffning. Här handlas aktierna i så kallade holdingbolag. Läs mer om holdingbolag under Pepinsmodellen. Aktieinnehavet visas på Pepins hemsida och Pepins administrerar aktieboken.

Fans Market

På Fans Market handlas bolag där passionen kring verksamheten är i fokus. Det kan vara hockeylag, rockband, dokumentärfilmer, musikfestivaler, forskningsprojekt eller företag och organisationer med fokus på att göra världen bättre. Aktieinnehavet visas på Pepins hemsida och Pepins administrerar aktieboken.

Alternativa Listan

Alternativa Listan har arrangerat handel i aktier utanför börsen (onoterade aktier) sedan 2003. Här handlas aktierna direkt i bolagen. Aktieinnehavet visas på kundens valda aktiedepå på valfri bank och bolagen är Euroclear-anslutna.

Interna Listan

Interna Listan är en lista vars aktier har någon form av ägarbegränsning, till exempel ett hembudsförbehåll där ägarna endast kan handla med varandra. Handeln är därför endast öppen för befintliga aktieägare och/eller övriga grupper som omfattas av hembudet, till exempel anställda.

Mäklarlistan

Mäklarlistan är en lista där endast bolagets namn exponeras. Inga kurser eller annan information från handeln visas utåt. Kunder som är intresserade av att köpa eller sälja aktier kontaktar Pepins som då mäklar ordern. Pepins mäklar även andra onoterade publika bolag om kunder kontaktar Pepins. Om många mindre ordrar inkommer samlas dessa oftast upp till en så kallad blocktransaktion. Hur lång tid det tar innan avslut kan göras varierar beroende på hur intresset ser ut.

Handelsprocessen för en investerare

För att erhålla tillträde till handel måste investeraren vara registrerad medlem hos Pepins. Att bli registrerad medlem är kostnadsfritt och görs på webbsidan. Handeln på Pepins sker regelbundet vid förutbestämda perioder. Olika bolag handlas olika ofta. Om handel i ett bolag sker årsvis, halvårsvis, kvartalsvis eller månadsvis framgår i informationen på respektive bolags community.

En handelsperiod startar alltid på en onsdag och fortsätter till och med nästkommande måndag. Uppdatering av orderdjupet sker en gång i timmen på vardagar klockan 09:00-16:00, men det går bra att lägga order när som helst.

Investerarna lägger sina ordrar direkt via handelssidan eller via telefon. Order via telefon spelas in. Efter handelns slut offentliggörs handelsstatistik på www.pepins.com och avräkningsnotor läggs ut till alla som har gjort affärer.

När handeln har stängt är det fördelning mellan köpare och säljare i enlighet med fördelningsreglerna. I korthet innebär dessa att aktier fördelas lika så länge utbud och efterfrågan räcker till. Först erhåller alla en handelspost, därefter en till osv. En konsekvens blir då att köpare och säljare som lagt små order successivt fylls först. Därefter fylls order storleksmässigt nerifrån så länge utbud och efterfrågan räcker till.

Marknadsföring

Pepins marknadsför sig i dagsläget främst digitalt. Vid marknadsföring av Pepins eller vid en aktuell emission används:

- Mail och meddelanden till Pepins medlemmar via communityt på www.pepins.com.
- Annonser på sociala medier som Facebook, Instagram, Twitter och LinkedIn.
- Fysiska eller digitala event.
- Podcasten Peptalk med Pepins tillförordnade vd Philip Scholtzé.
- Individuella investeringsmöten med större investerare sker också.

Intäktmodell

Kapitalanskaffning

Ersättning för Pepins arbete vid kapitalanskaffning skiljer sig från bolag till bolag baserat på hur varje transaktion ser ut. Intäktmodellen består av en fast avgift, en rörlig transaktionsavgift och en licensavgift. Pepins tecknar även en option i de bolag som gör en kapitalanskaffning via Pepins.

Pepins låter genomföra en extern bolagsgenomlysning där bolag och dess verksamhet går igenom operationellt, finansiellt, skattemässigt och legalt av en extern revisionsbyrå.

Alla bolag hos Pepins får tillgång till Pepins "Community" på hemsidan. Det är ett IR-verktyg för digital kommunikation med Holdingbolagens alla delägare och plattformens övriga medlemmar. Pepins tillhandahåller även bolagsbevakning av en etablerad nyhetsbyrå, t ex Finwire. Bolaget får även administration av digital aktiebok för holdingbolaget hos Nordiska Värdepappersregistret ("NVR").

Handel

Vid handel med onoterade investeringar betalas courtage av investeraren. Det är olika minicourtage baserat på vilken lista som bolaget är listat på. På Alternativa listan är minicourtaget 250 kr per transaktion och på de övriga listorna, som Pepins Market och Fans market, är minicourtaget 10 kr. Det är även möjligt att handla andra onoterade bolag eller utanför de angivna handelstillfällena genom mäklari. Då är courtaget 2 % av det totala beloppet.

NGM PepMarket

Pepins får ett nytt intäktsben i samband med att PepMarket NGM startas. Ett krav för att vara noterat på PepMarket är att bolaget ska ha en mentor. Pepins erbjuder den tjänsten till bolag på NGMs listor. Den uppskattade intäkten för det förväntas vara ca 10 tkr per månad och bolag.

Väsentliga kontrakt

FundedByMe och Pepins gemensamma önskan är att åstadkomma ett samgående mellan likvärdiga parter. Som en del i att åstadkomma en jämbördig värdemässig relation har Pepins har ingått ett väsentligt kontrakt med Kommstart 151 AB (publ) avseende överlåtelsen av samtliga aktier i Pepins Securities AB. Pepins kommer att, före Kommstart 151 AB (publ):s tillträde till aktierna, överföra likvida medel uppgående till ca 18 miljoner kronor, motsvarande skillnaden mellan Pepins nettokassa och FundedByMe:s nettokassa per den 30 september 2021, samt teckningsoptioner och aktier med ett värde om totalt ca 56 miljoner kronor till Pepins Securities AB, vars aktier sedan överläts till Kommstart 151 AB (publ) som ägs av Pepins aktieägare med avstämningsdag den 5 oktober 2021. Kommstart 151 AB (publ) kommer att tillträda aktierna i Pepins Securities AB under Q1 2022.

De viktigaste händelserna i utvecklingen av Pepins verksamhet

2003

Bolaget bildas med namnet Alternativa aktiemarknaden i Sverige AB och erhåller tillstånd som värdepappersbolag från Finansinspektionen. Alternativa aktiemarknaden erbjöd bolag kvartalsvis handel innan de blev noterade. Tanken var att erbjuda aktieägarna viss likviditet i aktien innan bolaget var redo för en notering. Bolag som är noterade ska vara kvalificerade för daglig handel och ha resurser som krävs för att klara till exempel korrekt informationsgivning. Här var Alternativa aktiemarknaden ett alternativ till steget före börsnotering.

2007–09

Alternativa söker och erhåller utökade tillstånd vilket bland annat inkluderar finansiell rådgivning till företag inklusive kapitalanskaffning

2008

Alternativa aktiemarknaden startade den första MTF:n i Frankrike med sitt säte i Paris.

2015

Alternativa aktiemarknaden går samman med Pepins Nordic AB för att integrera handel av onoterade bolag med equity crowdfunding. Formellt förvärvar Alternativa Pepins Nordic men det sammanslagna bolaget får namnet Pepins Group AB. En första mindre crowdfundingemission genomförs i slutet på året.

2016

Den första stora börsintroduktionen (First North) via crowdfunding genomförs via Pepins med bolaget Paradox. Det var en av de största aktiebaserade crowdfundingrundorna i världen vid den tidpunkten.⁸ Pepins och Paradox Interactive skapade en banbrytande tilldelningsprocess: först-till-kvarn med omedelbar tilldelning. Ett av de stora problemen med börsintroduktioner som genomförs på det traditionella viset är att mindre sparare alltid har oddsens emot sig relativt stora institutionella placerare. Blir det en framgångsrik notering får man knappast någon tilldelning alls, blir det en

⁸ https://techcrunch.com/2016/07/01/games-company-paradox-interactive-raises-11-8m-from-the-crowd/?guccounter=1&guce_referrer=aHR0cHM6Ly93d3cuZ29vZ2xlLnNvbS8&guce_referrer_sig=AQAAAB63hFijbLtgmc0S0dUaCulfbllPa4V2PM5n7J2lRZX1KkWLYK8JwqM1X8YbWwJjblhdhPDJj_BNKBG30v4Hobmz9vt4k_ChwBrOCdz87MFNVxF31GgJOztUCXDzrfdpEjCCytiliwhxeCqDs9tNWKvP32659Bldj9CvDQBu36S

misslyckad emission får man full tilldelning. Genom att använda sig av först-till-kvarn principen med omedelbar tilldelning skapades en mer demokratisk, transparent och rättvis metod.

Under första året görs ett tiotal emissioner via Pepins.

2017

Pepins lanserar ett nytt segment i form av Fans Market. Syftet med Fans Market är att tillvarata och utveckla ett identifierat behov av att kunna göra mer engagerande investeringar. Investeringar där passionen kring verksamheten sätts i första rummet, där två ishockeylag är listade.

2019

En viktig milstolpe passerades, Pepins har rest över 1 miljard kronor i kapital till bolagen som gjort kapitalanskaffningar.

Pepins kompletterar crowdfundingerbjudandet med private placements (riktade nyemissioner), för publika bolag som av olika skäl inte är redo för en publik emission. Dessa transaktioner innebär att bolag i tidigt skede kan ta in kapital via Pepins investerarnätverk, för att i ett senare skede genomföra emissioner riktade till allmänheten.

Det börsnoterade fastighetsbolaget Castellum lade ett offentligt bud på 200 MKR för aktierna i United Spaces och bolaget blev därmed det första crowdfundade bolaget från Pepins som gjort en exit. Alla de 728 delägare som sju månader tidigare investerade i bolaget fick en avkastning på cirka 100 %.

2020

En del av mjukvaran bakom Pepins blir det fristående företaget Pepicon. Pepicon är en SaaS-lösning för kapitalanskaffning och exit. Mjukvaran hjälper bolag att bemästra och effektivisera processen för att ta in kapital på egen hand eller med hjälp av rådgivare. I systemet skapas professionella investeringsunderlag som gör bolag redo för att anskaffa kapital eller göra en exit.

Alvestaglass (nu namnändrat till Lohilio Foods), ett av de första av Pepins crowdfundade bolag, noteras på First North. Sedan starten av Alternativa aktiemarknaden 2003 har ett drygt 20-tal bolag som inledningsvis handlats via Pepins/Alternativa fortsatt resan genom notering på Nasdaq, NGM eller Spotlight.

Många investerare kan bjudas in simultant med bibehållen kontroll och själva kapitalanskaffningsprocessen kan sedan genomföras digitalt.

2021

NGM och Pepins inleder ett samarbete med ambitionen att starta listan NGM Pep Market hösten 2021. PepMarket är en handelsplattform (MTF) för tillväxtbolag med kontinuerlig handel en gång i veckan.

Urban Green, Superfruit och Beijing 8 köps upp av noterade bolag.

Efter samgåendet mellan Alternativa och Pepins har det genomförts 38 nyemissioner som tillfört bolagen 1,028 miljarder kronor. Den som investerat 1000 kr i samtliga crowdfundingemissioner har, trots två konkurser (Kronfönster och Barista), vid halvårsskiftet 2021 erhållit en avkastning på cirka 69 %.

Pepins sålde sin aktiepost i Pepicon AB till grundarna.

Pepins kommunicerar att Pepins Market, handelsplatsen för onoterade aktier, kommer att förändras. Den nuvarande handelsmodellen kommer upphöra vid årsskiftet och ett nytt tillstånd, handel för egen räkning, kommer att ansökas om. Pepins avser att fortsatt kunna erbjuda handel i onoterade aktier men med en förändrad handelsmodell och ett nytt tillstånd.

Strategi och mål

Strategi

För att uppnå sin vision och sina mål ska Pepins bevisa att de är ett tillväxtbolag, attrahera de bästa medarbetarna, skapa långsiktiga bolagskunder och skapa en plattform som är enkel och förståelig att investera på. De fyra benen bygger tillsammans ett omtyckt tillväxtbolag. För att bli Sveriges största plattform för tillväxtinvesteringar behöver Pepins lägga fokus på att bidra till effektiva och lyckade emissioner till bolag, framgångsrika investeringar för investerare och erbjuda en likviditet i onoterade bolag.

Vision

Pepins vision är att bli Sveriges största plattform för tillväxtinvesteringar.

Framtida utmaningar

Pepins verkar på finansmarknaden vilket innebär att bolaget och dess verksamhet är föremål för omfattande regelverk, inklusive tillstånd. En potentiell framtida utmaning är att erhålla de tillstånd som krävs inom gräsrotsfinansiering samt att följa de nya lagar som väntas inom detta område i tillräckligt hög grad samt inom lämplig tid.

I dagsläget står Pepins inför ökade kostnader kopplade till expansion, utveckling av nya tjänster, certifieringar och regleringar. Delar av de här kostnaderna kan bli mer kostnadseffektiva genom samgåendet mellan FundedByMe och Pepins.

Att vara framgångsrik inom marknaden för nyemissioner kräver kunskap och erfarenhet. Även om Pepins primärt är rådgivare i mindre emissioner där konkurrensen inte är lika stor krävs kvalificerad personal med goda kontakter i marknaden. Det kan därför vara en utmaning att rekrytera rätt personal.

Pepins bedriver sekundärhandel i onoterade aktier. De regelverk som Pepins omfattas av är omfattande och ändras regelbundet. I samband med MiFID II begränsades området för handel och regelverket ställde upp tre typer av marknadsplatser, reglerad marknad, MTF och OTF. Pepins är inte något av detta men anser att sekundärhandel i onoterade aktier fortsatt är en viktig del av en väl fungerande marknad och vill således fortsatt kunna erbjuda detta. Det kan vara en utmaning att justera sekundärhandel till att fortsatt erbjuda en hög nivå i enlighet med gällande regelverk.

Framtidsutsikter

Det är just nu ett starkt börsklimat med rekordmånga börsintroduktioner vilket talar för att bolagen är intresserade av noteringar. Det är positivt för Pepins som kan erbjuda nyemissioner och listningar för små och medelstora företag, för de bolag som det kan vara för resurskrävande att vara noterat med daglig handel. Pepins ska därför fortsatt erbjuda emissioner, börsintroduktioner och private placements för att hjälpa bolag att hitta rätt kapital.

Pepins arbetar för att göra fler transaktioner och kunna erbjuda hela resan för ett tillväxtbolag, från första delägarna till en börsintroduktion. Pepins fokuserar på att bygga en webbsida för bolag som vill ta in kapital och en smidig och lättförståelig webbsida för investerarna. Även investerare ökar och där vill Pepins fortsatt bidra till att möjliggöra investeringar i tillväxtresor för småsparare. Fortsatt bestå med en likviditet för onoterade investeringar och presentera framgångsrika tillväxtbolag.

Regelverk för Pepins verksamhet

Under de senaste åren har värdepappersrörelsen varit föremål för ökad reglering på EU-nivå. Den ökade regleringen innefattar bland annat IFR/IFD, MiFID II samt EU-direktiven om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Regleringarna på EU-nivå förändras kontinuerligt och kan medföra att Pepins behöver förändra sin verksamhet därefter.

Pepins Group AB står under Finansinspektionens tillsyn och innehar följande tillstånd. Pepins har tre huvudtillstånd enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Dessa är mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument, utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag och placering av finansiella instrument utan fast åtagande. Utöver det har Pepins två sidotillstånd enligt 2 kap. 2 § samma lag vilka är förvara

finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet och lämna råd till företag samt utföra tjänster vid fusion och företagsuppköp. Finansinspektionen har genom delegation ett brett mandat att anta mer detaljerade föreskrifter som bland annat omfattar intern styrning, riskhantering och kontroll samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Finansinspektionen utövar tillsyn över Pepins verksamhet på olika sätt. Pepins är skyldiga att rapportera regelbundet och ett flertal åtgärder kräver förhandsgodkännande från Finansinspektionen. Pepins måste tillhandahålla Finansinspektionen all den information som efterfrågas och Finansinspektionen kan även genomföra undersökningar i Pepins lokaler. Finansinspektionen kan även ingripa på olika sätt. Det kan ske genom att utfärda ett föreläggande om att begränsa eller minska verksamhetens risker i något avseende eller att vidta andra åtgärder för att hantera en viss situation. Om det rör sig om allvarliga överträdelser kan Finansinspektionen utfärda en varning eller ytterst återkalla Pepins tillstånd. Anmärkningar och varningar kan kombineras med en sanktionsavgift.

Då Pepins är ett värdepappersbolag är reglerna gällande ägar- och ledningsprövningar tillämpliga. Dessa innebär att en aktieägare måste ansöka om tillstånd från Finansinspektionen innan en aktieägare förvärvar ett direkt eller indirekt innehav i Pepins som överskrider vissa tröskelvärden eller innan aktieägaren på annat sätt får ett direkt eller indirekt väsentligt inflytande över Pepins. Generellt ska förvärvet godkännas om köparen bedöms vara lämplig och om förvärvet bedöms vara ekonomiskt sunt. Prövningen görs baserat på köparens anseende och kapitalstyrka, lämpligheten hos de personer som styr köparens verksamhet samt huruvida det föreligger rimliga grunder att misstänka att förvärvet på något sätt är kopplat till eller kan öka risken för penningtvätt eller terrorfinansiering.

Reglerna för ledningsprövning inbegriper att styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter, VD och vice VD ska godkännas av Finansinspektionen.

Pepins har externa kontrollfunktioner för riskkontroll, regelefterlevnad samt internrevision vilka var och en ska övervaka och kontrollera verksamheten. Dessa funktioner rapporterar löpande till VD och styrelsen.

Styrelse, ledning och revisor

Styrelsen och styrelsens arbetsformer

Pepins styrelse består för närvarande av fem stämмоvalda styrelseledamöter. Samtliga stämмоvalda styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2022. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i Pepins.

Styrelsen har för närvarande ingen revisions- och en ersättningskommitté.

Pepins tillämpar inte Svensk kod för bolagsstyrning.

Göran Pallmar, styrelseordförande

Född 1980, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Vice VD på Investment AB Spiltan och styrelseledamot i ett flertal olika bolag.

Utbildning: MBA, Henley Business School, University of Reading

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseordförande i Besedo Global Services AB, Amanda AI AB, i Flattered AB, vice vd på Investment AB Spiltan och ledamot i Provider Investment AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Boulbar Danmark Aps, Marieberg 1:15 AB, Bistrobar Sverige AB, Parcon Consulting AB, A Sweet Studio AB, Boulebar Sverige AB, Tanca AB, Boulebar Parcon AB, Pied Tanca Group AB, Invoice Intressenter AB, Pepicon AB, verkställande direktör Provider Investment AB, ledamot i Brf Callisto 2 och Sandskär Intressenter AB.

Aktieinnehav: 143 000 aktier i Pepins.

Göran Pallmar är beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare och oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen.

Andras Vajlok, styrelseledamot

Född 1971, invald 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: CFO Paradox Interactive AB, styrelseledamot i ett flertal olika bolag inklusive det egna investmentbolaget Silfverlok Invest AB.

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseledamot i Unibap, MAG Interactive, Paradox Interactive, Besedo, The Gifted Company, Neon Giant och Frank Elin AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i United Spaces och Small Giant Games Oy.

Aktieinnehav: 857 778 aktier i Pepins via helägt bolag.

Andras Vajlok är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Ulf Wissén, styrelseledamot

Född 1960, invald 2016.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Grundare av Vokerot Ventures AB, Co-funder Raxor Capital AB, Co-funder Endeavour Capital Management Ltd, Managing Director Salomon Brothers Ltd, VP Swedbank, Senior Economist Sveriges Riksbank.

Utbildning: Nationalekonomi på Stockholms universitet.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Styrelseordförande Vokerot Ventures AB, Styrelseordförande Asia Investment Partners I AB och Styrelseledamot Highlander Downtown North AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Shortcut Labs AB.

Aktieinnehav: 2 151 180 aktier i Pepins.

Ulf Wissén är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Stefan Öström, styrelseledamot

Född 1954, invald 2016.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Över 25 års erfarenhet inom reklam- och varumärkesbranschen. Grundare och VD för kultförklarade reklambyrån Paradiset.

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Linköpings Tekniska Högskola och Diplomerad från Institutet för Högre Reklam- och kommunikationsutbildning vid Stockholms universitet.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: VD/Styrelseledamot för Planet of the Silver Ape AB och styrelseledamot i Spiltan Fonder AB, Domain Escapat Sverige Aktiebolag, Stefan Öströms Idrottseven AB, AdamochEva i Stockholm AB, Escapat Partners Sweden AB (publ), The Bucket Pros AB, Yogoyama Partners Sweden AB och Pepins Securities AB.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Konkurs i Barista FTC AB den 15 mars 2019 i vilket Stefan Öström var styrelseledamot.

Aktieinnehav: 33 600 aktier i Pepins.

Stefan Öström är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Per Bouveng, styrelseledamot

Född 1954, invald 2021.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Entreprenör inom IT-branschen. Idag fristående konsult och aktieplacerare.

Utbildning: Civilingenjör LiTH.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: DIF Invest, styrelseordförande Ingate System, styrelseordförande Nordsvensk Filmunderhållning, Sura Magnets, Investment AB Spiltan.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Inga.

Aktieinnehav: 15 000 aktier i Pepins.

Per Bouveng är oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Ledande befattningshavare

Philip Scholtzé, tillförordnad VD

Född 1989, anställd 2020 (på Pepins sedan 2018).

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Vd och styrelseordförande Sveriges Unga Aktiesparares Riksförbund, styrelseledamot Sveriges Aktiesparares Riksförbund, styrelseledamot Stiftelsen Aktiefrämjandet.

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen från Internationella handelshögskolan i Jönköping.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Inga.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Vd och styrelseordförande Sveriges Unga Aktiesparares Riksförbund, styrelseledamot Sveriges Aktiesparares Riksförbund, styrelseledamot Stiftelsen Aktiefrämjandet.

Aktieinnehav: 10 800 aktier i Pepins.

Sophie Kennerfalk, CFO/Ekonomichef

Född 1964, anställd 2016.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Ekonomichef Aleris Sverige, VP Finance Nasdaq, Auktoriserad revisor EY.

Utbildning: Civilekonom

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Inga.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Inga.

Aktieinnehav: 35 556 aktier i Pepins.

Carl Johan Högbom, Head of Quality & Control

Född 1957, anställd 2003.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Stockholms Fondbörs /OM Stockholmsbörsen 1981–2001 varav börschef 1999–2001. Därefter grundare av Alternativa aktiemarknaden (numera Pepins Group AB)

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: Vice ordf Aktiespararnas Riksförbund, Ledamot i Aktiemarknadsnämnden samt Disciplinnämnderna i Nasdaq Stockholm och Swedsec.

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Ordförande i Aktieinvest Fondkommission.

Aktieinnehav: 12 000 aktier privat och 257 156 aktier via 50%-igt ägt bolag i Pepins.

Joakim Dahlstedt, CTO

Född 1974.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

Utbildning: Civilingenjör, Datateknik, KTH.

Pågående förvaltnings- och ledningsuppdrag: CTO Pepicon samt CEO JDSAA (eget bolag).

Avslutade förvaltnings- och ledningsuppdrag under de senaste fem åren: Head of Global IT, Sportradar.

Aktieinnehav: 3000 aktier i Pepins.

Revisor

Den 29 juni 2021 beslutade årsstämman om nyval av Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Carl Rudin, auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer), är huvudansvarig revisor för Bolaget. BDO Mälardalen AB med auktoriserade och huvudansvarige revisorn Johan Pharmarsson var revisor under den period som täcks av den historiska finansiella historiken. Johan Pharmarsson är medlem i FAR. BDO Mälardalen AB:s adress är Sveavägen 53, 113 59 Stockholm.

Ersättningar m.m.

Styrelse (Tkr)	2020
Göran Pallmar	200 000
Andras Vojlok	100 000
Ulf Wissén	100 000
Stefan Öström	100 000
Per Bouveng	-
Philip Scholtzé (VD)	2020
<i>(Tkr)</i>	
Lön	800 719
Rörlig ersättning	0
Pensionsförsäkringar och övriga försäkringar	78 394
Bilförmån	0
Övriga förmåner ⁹	3 816
<i>Summa</i>	<i>882 389</i>
Ledande befattningshavare	2020
<i>(fördelat på tre ledande</i>	

⁹ Avser sjukvårdsförsäkringsförmån och parkeringsförmån

befattningshavare)
(Tkr)

Lön	2 197 005
Pensionsförsäkringar och övriga försäkringar	210 312
Bilförmån	0
Övriga förmåner ¹⁰	12 627
<i>Summa</i>	<i>2 419 944</i>

Avtal om ersättning efter avslutat uppdrag

Koncernen har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträddandet av anställning eller uppdrag.

Antal anställda

Pepins hade 16 anställda vid slutet av räkenskapsåret 2020, 19 anställda vid slutet av räkenskapsåret 2019 och 18 anställda vid slutet av räkenskapsåret 2018.

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Pepins adress Värmdövägen 84, 131 54 Nacka.

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för Pepins. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Pepins genom aktieinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har begränsat sin möjlighet att avyttra sina innehav av värdepapper i Pepins under en viss tid.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Information om aktien

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 8 000 000 kronor och högst 32 000 000 kronor, fördelat på minst 8 000 000 aktier och högst 32 000 000 aktier. Per 2021-07-

¹⁰ Avser sjukvårdsförsäkringsförmån och parkeringsförmån

07 uppgick Bolagets aktiekapital till 17 742 690 kronor, fördelat på 17 742 690 aktier. Vid början av 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 17 742 690 kronor, fördelat på 17 742 690 aktier.

Inga finansiella instrument finns som kan orsaka utspädning. Aktierna är denominerade i svenska kronor och kvotvärdet per aktie är en krona. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår, förutom det som detta Prospekt relaterar till. Bolaget innehar inga egna aktier.

Utveckling av aktiekapitalet

År	Händelse	Kvotvärde (SEK)	Emissionskurs (SEK)	Nya aktier	Totalt antal	Aktiekapital (SEK)
2003	Bolagsbildning	100	100	1 000	1 000	100 000
2004	Nyemission	100	2000	750	1 750	175 000
2005	Nyemission	100	2500	1 050	2 800	280 000
2005	Fondemission	100	-	2 800	5 600	560 000
2009	Nyemission	100	1600	2 800	8 400	840 000
2011	Nyemission	100	300	8 400	16 800	1 680 000
2014	Nyemission	100	300	8 400	25 200	2 520 000
2015	Nyemission	100	396,83	55 440	80 640	8 064 000
2016	Nyemission	100	400	3 300	83 940	8 394 000
2016	Nyemission	100	460	33 576	117 516	11 751 600
2017	Split 100:1	1	-	11 634 084	11 751 600	11 751 600
2017	Nyemission	1	18	5 555 090	17 306 690	17 306 690
2019	Aktieteckning TO	1	6,08	436 000	17 742 690	17 742 690

Vissa rättigheter förknippade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier, m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Per datumet för detta Prospekt finns det inget i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet.

Rätt till utdelning och överskott i händelse av likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle

preskruberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

Central värdepapperscentral

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0010548008.

Konvertibler, teckningsoptioner och övriga aktierelaterade instrument

Det finns inte några utestående konvertibler, teckningsoptioner eller övriga aktierelaterade instrument som kan leda till utspädning per dagen för Prospektet.

Incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande inga pågående aktierelaterade incitamentsprogram.

Största aktieägarna

Nedanstående tabell listar de största ägarna i Bolaget med ett innehav över fem procent av det totala antalet aktier per den 2021-09-16.

Namn	Antal aktier/röster	Andel i procent
Investment AB Spiltan	4 616 224	26,02
Lednil	1 663 178	9,37
Vokerot	2 151 180	12,12
Westerinvest	1 138 456	6,42

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Dokument som införlivas genom hänvisning

Bolagets och Koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2020 samt delårsrapporten för första halvåret 2021 samt Pepins årsredovisningar för år 2018-2020 samt delårsrapporten för första halvåret 2021 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Bolagets årsredovisning och delårsrapport där hänvisningar görs enligt följande:

FundedByMe

- FundedByMe:s årsredovisning för 2020: Förvaltningsberättelse (sidan 6-9), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 13 och Bolaget sidan 13), Resultaträkning (Koncernen sidan 10 och Bolaget sidan 10), Balansräkning (Koncernen sidan 11-12 och Bolaget sidan 11-12), Kassaflöde (Koncernen sidan 14 och Bolaget sidan 14), Redovisningsprinciper och noter (sidan 15-23) och Revisionsberättelse (sidan 28-29).
- FundedByMe:s delårsrapport för första halvåret 2021: Förändring eget kapital (Koncernen sidan 10 och Bolaget sidan 10), Resultaträkning (Koncernen sidan 7 och Bolaget sidan 7), Balansräkning (Koncernen sidan 8-9 och Bolaget sidan 8-9), Kassaflöde (Koncernen sidan 11 och Bolaget sidan 11) och Redovisningsprinciper och noter (sidan 13).

Pepins

- Pepins årsredovisning för 2018: Förvaltningsberättelse (sidan 2), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 9 och Pepins sidan 13), Resultaträkning (Koncernen sidan 7 och Pepins sidan 11), Balansräkning (Koncernen sidan 8-9 och Pepins sidan 12-13), Kassaflöde (Koncernen sidan 10 och Pepins sidan 14), Redovisningsprinciper och noter (sidan 15-32) och Revisionsberättelse (sidan 32).
- Pepins årsredovisning för 2019: Förvaltningsberättelse (sidan 3), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 10 och Pepins sidan 14), Resultaträkning (Koncernen sidan 8 och Pepins sidan 12), Balansräkning (Koncernen 9-10 och Pepins sidan 13-14), Kassaflöde (Koncernen sidan 11 och Pepins sidan 15), Redovisningsprinciper och noter (sidan 16-35) och Revisionsberättelse (sidan 36-38).
- Pepins årsredovisning för 2020: Förvaltningsberättelse (sidan 2), Förändring eget kapital (Koncernen sidan 10 och Pepins sidan 14), Resultaträkning (Koncernen sidan 8 och Pepins sidan 12), Balansräkning (Koncernen sidan 9-10 och Pepins sidan 13-14), Kassaflöde (Koncernen sidan 11 och Pepins sidan 15), Redovisningsprinciper och noter (sidan 16-37) och Revisionsberättelse (sidan 37).
- Pepins delårsrapport för första halvåret 2021: Resultaträkning (Koncernen sidan 4-5 och Pepins sidan 8), Balansräkning (Koncernen sidan 6 och Pepins sidan 9), Kassaflöde (Koncernen sidan 7 och Pepins sidan 10) och Redovisningsprinciper och noter (sidan 11-14).

Samtliga dokument vilka är införlivade genom hänvisning finns att tillgå elektroniskt via: <https://www.fundedbyme.com/sv/investor-relations/#summary> . De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevant i samband med Erbjudandet. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 har reviderats av Bolagets revisorer och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Pepins årsredovisningar för räkenskapsåren 2018-2020 har reviderats av Pepins revisorer och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning.

DEFINITIONER

Aktiebolagslagen	avser Aktiebolagslagen (2005:551)
Euroclear	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.
Erbjudandet	avser det Erbjudande till aktieägarna i Pepins i enlighet med detta Prospekt.
Nordic SME	avser tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som drivs av Nordic Growth Market NGM AB, org.nr 556556-2138.
FundedByMe eller Bolaget	avser FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ), org.nr 556871-1823.
Pepins	avser Pepins Group AB (publ), org.nr 556634-8222.
Prospektet	avser detta prospekt.
Prospektförordningen	avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG.
Koncernen	avser den koncern i vilken FundedByMe är moderbolag i.
Kombinerade Koncernen	avser den koncern i vilken FundedByMe är moderbolag i efter Erbjudandets genomförande.
kronor, Tkr, Mkr	avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive en miljon svenska kronor.

ADRESSER

FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ)

Tel: +46 (0)73 420 49 07

Org.nr 556871-1823

Birger Jarlsgatan 41A

111 45 Stockholm

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB

Nybrogatan 17

114 39 Stockholm

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB

Box 7415

103 91 Stockholm

Revisor

BDO Mälardalen AB

Box 24193

104 51 STOCKHOLM