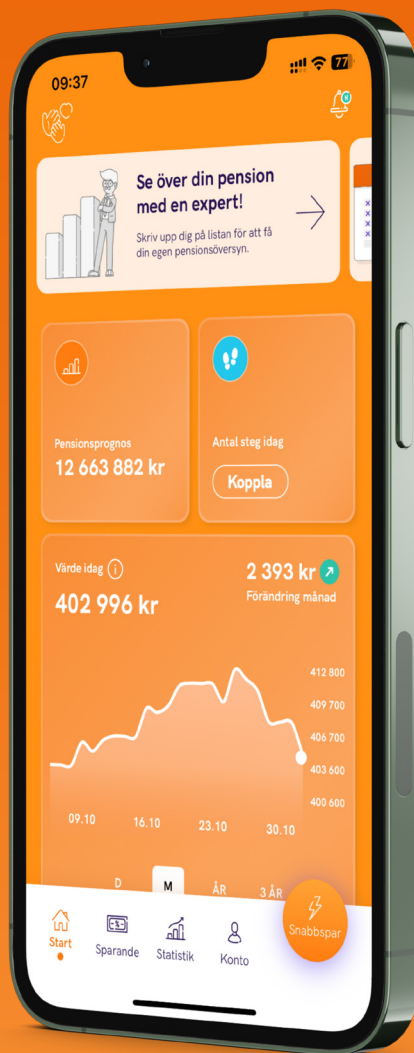


NOWO.

Nowonomics AB (publ)

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I NOWONOMICS AB (PUBL)



Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units i Företrädesemissionen senast den 16 april 2024, eller
- senast den 11 april 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av units utan företrädesrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 27 mars 2024. Prospektet är giltigt under en tid av högst tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av anmälningsperioden.

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med **"Nowonomics"**, **"Nowo"**, **"Bolaget"** eller **"Emittenten"** avses Nowonomics AB (publ), org.nr 556990-1795. Med **"Dotterbolag"** eller **"Dotterbolagen"** avses de helägda dotterbolagen Nowo Fund Management AB, org.nr 556733-2860, och/eller Nowo Pension AB, org.nr 559198-9958. Med **"Prospektet"** avses detta EU-tillväxtprospekt. Med **"Företrädesemissionen"** eller **"Erbjudandet"** avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med **"Mangold"** avses Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267. Med **"Qap Legal Advisors"** avses Qap Legal Advisors AB, org.nr 556880-3331. Med **"Euroclear"** avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor **"SEK"** om inget annat anges. Med **"TSEK"** avses tusen SEK och med **"MSEK"** avses miljoner SEK. Med **"USD"** avses amerikanska dollar och med **"EUR"** avses euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den Emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units (**"BTU"**) eller de nyemitterade aktier eller Teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller Teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet **"Riskfaktorer"**. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller

av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Viktig information om handelsplatsen

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

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units i Företrädesemissionen senast den 16 april 2024, eller sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units i Företrädesemissionen senast den 11 april 2024. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet **"Finansiell översikt"** samt i de årsredovisningar och bokslutskommuniké som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
BAKGRUND, MOTIV, RÅDGIVARE OCH INTRESSEN	13
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	16
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	29
RISKFaktorER	31
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	37
VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET	39
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	46
FINANSIELL ÖVERSIKT	50
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	57
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	61

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Nowonomics elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://investor.nowonomics.com/viktig-information-om-foretradesemission/>, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Nowonomics eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Nowonomics eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidan
Revisionsberättelse	29-30
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13-14
Koncernens förändring av eget kapital	11
Koncernens kassaflödesanalys	15
Redovisningsprinciper samt noter	20-28

Länk: https://investor.nowonomics.com/wp-content/uploads/2023/04/Arsredovisning-Nowo_2022-SIGNERAD.pdf

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2021	Sidan
Revisionsberättelse	27-29
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13-14
Koncernens förändring av eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	15
Redovisningsprinciper samt noter	20-26

Länk: <https://investor.nowonomics.com/wp-content/uploads/2022/04/Arsredovisning-Nowonomics-AB-publ-2021.pdf>

Koncernens bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023	Sidan
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6-7
Koncernens förändringar i eget kapital	8
Koncernens kassaflödesanalys	9

Länk: <https://investor.nowonomics.com/wp-content/uploads/2024/02/Nowonomics-Bokslutskommunike-och-Kvartalsrapport-Q4-2023.pdf>

SAMMANFATTNING

1. INTRODUKTION OCH VARNINGAR

1.1 Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i Prospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar enbart omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av Prospektet eller om den tillsammans med andra delar av Prospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.
1.2 Namn och ISIN-kod	Prospektet har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna units i Bolaget bestående av aktier (ISIN-kod SE0015660840) och Teckningsoptioner av serie TO6 (ISIN-kod SE0021770831). Bolagets aktier har kortnamnet (ticker) NOWO och är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Teckningsoptionerna av serie TO6 har kortnamnet (ticker) NOWO TO6.
1.3 Identitet, adress och LEI-kod	Bolagets företagsnamn är Nowonomics AB (publ), med organisationsnummer 556990-1795 och LEI-kod 549300DRD7Z74QBLFA09. Representerar för Bolaget går att nå per e-post kontakt@nowo.se samt på adress Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm. Bolagets hemsida är www.nowo.se.
1.4 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon 08-408 980 00, per e-post finansinspektionen@fi.se och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se.
1.5 Datum för godkännande av Prospekt	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 27 mars 2024.

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 Information om Emittenten	<p>Nowonomics AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län med adress Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verkställande direktör är Amelie Söderberg. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 13 november 2014. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt.</p> <p>Nowonomics är en fintechkoncern bestående av moderbolaget Nowonomics AB (publ), samt de helägda Dotterbolagen Nowo Fund Management AB och Nowo Pension AB. Koncernen har verksamhet i Sverige och tillhandahåller digitala lösningar inom privat sparande, fondförvaltning samt försäkringsrådgivning. Bolaget grundades år 2014 och har sitt kontor i Stockholm. Bakgrunden till verksamhetsinriktningen ligger i ett alltmer debatterat samhällsproblem, att pensionen inte räcker till och inte motsvarar pensionärens förväntningar. Bolaget erbjuder per dagen för Prospektet en lättillgänglig sparplattform, i form av NOWO-appen ("NOWO-appen") som är kostnadsfri och kan laddas ner från Apple App Store och Google Play Market. På sparplattformen erbjuds de egenutvecklade koncepten <i>Nowo Dagspar</i>, <i>Nowo Stegspår</i>, <i>Nowo Lönespar</i>, <i>Nowo Snabbspar</i>, <i>Nowo Autospar</i> och <i>Nowo Barnspar</i>.</p> <p>Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Nowonomics per den 6 februari 2024, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.</p>
--------------------------------------	---

Namn	Antal aktier, st	Andel kapital och röster, %
Capitator AB	2 047 100	14,96
Mangold AB ¹	1 703 274	12,44
GoMobile nu Aktiebolag	1 616 685	11,81
Quartiers Properties AB	1 303 650	9,52
Egonomics AB	1 115 712	8,15
BOSMAC Invest AB	1 011 765	7,39
Xclbr Intressenter AB	723 000	5,28
Aktieägare med innehav överstigande fem procent	9 521 186	69,56
Övriga aktieägare	4 166 103	30,44
Totalt	13 687 289	100,00

1. Per-Anders Tammerlöv, styrelseledamot i Bolaget, äger privat och genom bolaget Tammerlöv Invest AB cirka 24,82 procent av Mangold AB som i sin tur äger cirka 12,44 procent av antalet aktier och röster i Bolaget innan Företrädesemissionen.

2.2 Finansiell nyckelinformation om Emittenten

Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Nowonomics reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt från den oreviderade bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2023. Vissa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nowonomics bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade alternativa nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

Koncernens resultaträkning Belopp i TSEK	2023-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter	10 703	12 946	6 692
Rörelseresultat	-32 706	-29 734	-20 405
Periodens resultat	-37 075	-32 381	-20 931

FORTS.
Finansiell nyckelinformation om Emittenten

Koncernens balansräkning	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Belopp i TSEK			
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Summa eget kapital	12 459	20 098	188
Summa tillgångar	30 346	47 435	18 172
Koncernens kassaflödesanalys	2023-01-01	2022-01-01	2021-01-01
Belopp i TSEK	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från löpande verksamheten	-35 877	-30 649	-21 781
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 938	2 847	-228
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 862	45 168	24 814
Periodens kassaflöde	-21 953	17 367	2 805
Likvida medel vid periodens början	25 153	7 786	4 981
Likvida medel vid periodens slut	3 200	25 153	7 786
Alternativa nyckeltal			
Koncernen	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Belopp i TSEK	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	7 583	8 119	1 467
EBITDA	-27 113	-25 494	-19 125
Rörelseresultat	-32 706	-29 734	-20 405
Resultat före skatt	-37 075	-32 381	-20 931
Periodens resultat	-37 075	-32 381	-20 931
Kassa och bank	3 200	25 153	7 786
Balansomslutning	30 346	47 435	18 172
Soliditet, %	n.a.	42%	1%
Antal anställda, st	11	10	6

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget**Risker relaterade till plattformen**

Medlemmarnas sparande sker exklusivt genom Bolagets plattform och Bolaget är således beroende av dels att det inte sker väsentliga avbrott i tillgängligheten till plattformen, dels att plattformen bedöms vara funktionell, användarvänlig och pålitlig. Bolagets verksamhet kan hindras av en skada eller avbrott i dessa. Mot bakgrund av att plattformen är egenutvecklad hanteras löpande underhåll och utveckling av plattformen internt, vilket kräver kompetens inom Bolaget både i förhållande till underhåll samt att kunna utveckla plattformen för att upprätthålla en användarvänlig tjänst som även är kompatibel med de IT-tjänster som tredje part tillhandahåller i relation till plattformen. Brister i plattformen i förhållande till funktionalitet, användarvänlighet samt pålitlighet kan leda till förlust av marknadsacceptans samt minskad användning av Bolagets produkter och tjänster.

Risker relaterade till regulatoriska registreringar och tillstånd

Bolaget bedriver verksamhet på marknaden för finansiella produkter, en marknad som är starkt präglad av regulatoriska krav och, i tillämpliga fall, tillståndskrav från myndigheter såsom Finansinspektionen. Bolagets helägda Dotterbolag, Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB), är registrerat som en AIF-förvaltare av alternativa investeringsfonder och bedriver fondverksamhet enligt lag 2004:46 och innehar tillstånd utfärdade av Finansinspektionen avseende bedrivande av sådan fondverksamhet. Bolagets helägda Dotterbolag, Nowo Pension AB, innehar tillstånd för att bedriva försäkringsdistribution enligt 2 kap. 12 § försäkringsrörelselagen (2010:2043). Tillståndsplikten för Dotterbolagen innebär bland annat de behöver efterleva de lagar och regler som uppställs för respektive Dotterbolag samt löpande rapportera in sådan information som krävs enligt tillämpliga regler samt efterfrågas av tillsynsmyndigheterna. Om något av de registrerade Dotterbolagen inte följer gällande lagar och regler eller underlåter att rapportera till Finansinspektionen kan behörig myndighet komma att förelägga Bolaget eller något av de Dotterbolag som är tillstånds- och/eller registreringspliktiga att upphöra med sin verksamhet. En förlust av nödvändiga tillstånd, registreringar och godkännanden inom ett visst område skulle kunna leda till begränsningar av verksamheten eller sanktioner vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tillväxt. Om behöriga myndigheter vidare bedömer att Bolagets eller annat Dotterbolags nuvarande verksamhet kräver ytterligare tillstånd, registreringar eller godkännanden skulle det innebära ytterligare organisatoriska- och regelefterlevnadskrav, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader för Bolaget och påverka Bolagets lönsamhet negativt.

Risker relaterade till en volatil intäktmodell

Bolaget erhåller intäkter i samband med att Bolagets medlemmar erhåller ersättning eller avkastning från Bolagets samarbeten, förvaltningsersättning på det förvaldade kapitalet vilket tas ut av fondbolaget och flyttersättningar för flyttat pensionskapital från försäkringsbolagen. Bolagets intäktmodell är volatil och beroende av ett flertal faktorer såsom medlemmarnas spar- och konsumtionsaktivitet, samt storlek på förvaltad kapital i de fonder som är kopplade till Bolagets plattform. En eventuell minskning av och/eller försämring i någon av dessa faktorer kan således få en direkt inverkan på Bolagets intäkter och finansiella resultat. Risken kan mitigeras i framtiden genom att Bolaget utvecklar och implementerar nya verksamhetsgrenar och intäktmodeller.

FORTS.**Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget****Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd**

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

Risker relaterade till beroende av leverantörer och samarbetspartners

För att Bolaget ska kunna tillhandahålla plattformen och leverera sina tjänster är Bolaget beroende av att vissa leverantörer och samarbetspartners uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis tillgänglighet, servicenivåer och regelefterlevnad avseende de produkter eller tjänster som Bolaget erhåller från sådana leverantörer och samarbetspartners. Här avses primärt leverantörer och samarbetspartners avseende IT och drift, betaltjänster, kontoinformationstjänster och andra transaktionsrelaterade tjänster. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer eller samarbetspartners kan innebära att Bolagets produkter och tjänster försämras eller inte kan hållas tillgängliga för Bolagets medlemmar vilket kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning eller intjäning. Det kan även leda till badwill för Bolaget och att Bolagets medlemmar väljer att avsluta medlemskap eller säga upp tjänster etc.

Risker relaterade till negativt kassaflöde och förluster i verksamheten samt framtida finansieringsbehov

Bolaget är fortfarande på årsbasis kassaflödes- och resultatnegativt per tidpunkten för Prospektet. Det finns en risk att Bolaget även i framtiden inte kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Bolaget är med anledning av detta, per dagen för Prospektet, beroende av extern finansiering för att kunna bedriva verksamheten. Det finns en risk att det uppstår svårigheter i anskaffandet av sådan extern finansiering genom utevaron av tillgängligt nödvändigt kapital alternativt att det endast kan anskaffas på för Bolaget ofördelaktiga villkor. Anskaffande av nödvändigt kapital kan påverkas av diverse faktorer såsom makroekonomiska faktorer, förändrad investeringsvilja samt utebliven eller negativ utveckling av Bolagets verksamhet. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom emission av aktier eller andra aktierrelaterade instrument kan aktieägare som inte deltar i sådan emission drabbas av utspädning av befintligt innehav. Vid skuldfinansiering, om sådan finns tillgänglig för Bolaget, kan villkor uppställas som begränsar Bolagets handlingsfrihet i olika avseenden. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter eller investeringar vilket kan innebära att Bolagets resultat och finansiella ställning försämras.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN**3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy**

De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är units bestående av aktier (ISIN-kod SE0015660840) och Teckningsoptioner av serie TO6 (ISIN-kod SE0021770831) i Bolaget.

Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämman, är fullt betalda, denominerade i SEK, och fritt överlåtbara. Per dagen för Prospektet, och innan Företrädesemissionen, uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 2 367 417,327642 SEK och antalet aktier till 13 687 289.

Aktierna i Nowonomics har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade i Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antal aktier de äger sedan tidigare. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning har den som på avstämningsdag för utdelningen, är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Huvuddragen för Teckningsoptionerna av serie TO6

Varje Teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 18 juli 2024 till den 31 juli 2024, dock lägst aktiens kvotvärde om cirka 0,172965 per aktie (avrundat) och högst 5,0 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna av serie TO6 ska ske i enlighet med villkoren för Teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 15 augusti 2024.

Teckningsoptioner av serie TO6 är denominerade i SEK och är inte förenade med en utdelnings- eller utbetalningspolicy. Teckningsoptioner av serie TO6 berättigar inte till vinstutdelning och ej heller rätt till närvaro eller rösträtt på bolagsstämma i Bolaget. Samtliga aktier tecknade med stöd av Teckningsoptioner av serie TO6 är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.

3.2 Plats för handel

Bolagets aktier är sedan den 7 april 2021 upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen NGM Nordic SME. De nyemitterade aktierna och Teckningsoptionerna av serie TO6 som emitteras i Företrädesemissionen kommer också att bli föremål för handel på NGM Nordic SME. Handel med de nyemitterade aktierna och Teckningsoptionerna av serie TO6 beräknas påbörjas omkring vecka 19 och vecka 20, 2024 respektive.

3.3 Garantier som värdepappren omfattas av

Värdepappren omfattas inte av garantier.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren**Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier**

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget skriftligen ingått avtal om teckningsförbindelser och emissionsgarantier, i form av botengarantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och ett top-down-garantiåtagande med en extern investerare. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till cirka 21,0 MSEK, motsvarande cirka 87,7 procent av Företrädesemissionen. Erhållna teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

FORTS.
Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Risker relaterade till aktiemarknaden och likviditet

En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet, samt likviditet i Bolagets aktie. Vid en lägre likviditet i handeln av Bolagets aktie skulle det kunna innebära stora och upprepade prisrörelser i aktiekursen till följd av ett lägre utbud och efterfrågan. Detta skulle i förlängning kunna innebära att innehavare av Bolagets aktier inte kan avyttra dessa i tillräcklig utsträckning och/eller till önskat pris. Priset på Nowonomics aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter. Under perioden 2 januari 2023 till och med den 29 december 2023 har NGM Nordic SME Price Index ("NGMSMEPI"), vilket består av alla kvalificerade aktier listade på NGM:s segment Nordic SME, och därmed visar upp en helhetsbild av den generella utvecklingen på NGM Nordic SME, gått ner från 7 919,88 SEK till 6 664,02 SEK, vilket motsvarar en negativ kursutveckling om cirka 15,9 procent¹, vilket även påverkat prisutvecklingen på Bolagets aktie.

Risker relaterade till uniträtter och BTU

Både uniträtter och betalda tecknade units ("BTU") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande de som tecknat och tilldelats nya units kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på NGM Nordic SME. Mot bakgrund av nuvarande konjunkturläge kan handeln i dessa instrument komma att vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare av uniträtter och/eller BTU. En begränsad likviditet kan också komma att förstärka fluktuationerna i marknadspriset för de uniträtter och/eller BTU. Prisbildningen för dessa instrument kan därmed vara inkorrekt eller missvisande.

Risker relaterade till de vidhängande Teckningsoptioner av serie TO6

I föreliggande Erbjudandet utgörs instrumentet av så kallade units, envar innehållandes fem (5) aktier och tre (3) Teckningsoptioner av serie TO6. En (1) Teckningsoption av serie TO6 medför i sin tur rätt att under en förutbestämd period i framtiden teckna en (1) nyemitterad aktie i Bolaget till en i förväg bestämd teckningskurs (s.k. lösenpris). Teckningsoptionerna i Erbjudandet kan överlåtas och avses att tas upp till handel på NGM Nordic SME. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de Teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En Teckningsoption har endast ett värde om det förutbestämda lösenpriset understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid tidpunkten för teckning av aktier genom nyttjande av Teckningsoptioner. Detta medför att sannolikheten för att Teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de Teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av Erbjudandet inte kommer att öka i värde eller att de inte kommer att representera ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med Teckningsoptionerna inte är tillräckligt god för att innehavare inte kommer kunna avyttra Teckningsoptionerna på tillfredsställande villkor. Risker mitigeras något av att lösenpriset fastställs som en procentuell andel av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktier under en bestämd mätperiod inför nyttjandeperioden av Teckningsoptioner av serie TO6.

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret

Allmänna villkor

Styrelsen i Nowonomics beslutade den 22 februari 2024, villkorat efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024, att genomföra Företrädesemissionen av units, bestående av aktier och Teckningsoptioner av serie TO6, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare att teckna units i Företrädesemissionen. Teckningskurs i Erbjudandet uppgår till 17,50 SEK per unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Erbjudandet omfattar högst 1 368 728 units, motsvarande högst 6 843 640 aktier, och högst 4 106 184 Teckningsoptioner av serie TO6. Den som på avstämningsdagen den 27 mars 2024 är registrerad som aktieägare i Nowonomics äger med företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Företrädesemissionen. Varje unit består av fem (5) nyemitterade aktier och tre (3) vederlagsfria Teckningsoptioner av serie TO6.

Varje Teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 18 juli 2024 till den 31 juli 2024, dock lägst aktiens kvotvärde om cirka 0,172965 per aktie (avrundat) och högst 5,0 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna av serie TO6 ska ske i enlighet med villkoren för Teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 15 augusti 2024.

Emissionsvolymen i Företrädesemissionen uppgår till högst cirka 24,0 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna av serie TO6 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 0,7 MSEK och cirka 20,5 MSEK före emissionskostnader (beroende på teckningskurs per aktie - lägst aktiens kvotvärde om cirka 0,172965 (avrundat) och högst 5,0 SEK). Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt nyttjande av samtliga Teckningsoptioner av serie TO6 som Erbjudandet omfattar kan Bolaget tillföras maximalt cirka 44,5 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

I samband med Företrädesemission har Nowonomics erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare om cirka 8,8 MSEK, motsvarande cirka 36,9 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal om emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen med ett antal befintliga aktieägare om cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 38,3 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om ytterligare en emissionsgaranti i form av en s.k. top-down-garanti om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 12,5 procent av Företrädesemissionen med Aggregate Media Fund XI Kommanditbolag i egenskap av extern investerare ("Aggregate Media"). Erbjudandet omfattas således till cirka 21,0 MSEK, motsvarande cirka 87,7 procent av Företrädesemissionen genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Ingångna emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden och top-down-garantin gäller dock enbart om samtliga teckningsförbindelser infrias.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till cirka 75,2 procent, motsvarande 1 028 856 units kommer bottengarantiåtaganden inte tas i anspråk. För det fall Företrädesemissionen tecknas till 100 procent, motsvarande 1 368 728 units kommer top-down-garantin inte tas i anspråk.

Aggregate Media kommer, vid eventuell tilldelning av units inom ramen för top-down-garantin i Företrädesemissionen, inte erlagga någon kontant betalning för tecknade och tilldelade units, utan betalning för sådana eventuella units kommer istället ske genom kvittning i efterhand, där (a) eventuellt belopp i form av mediautrymme som Bolaget tillställts och nyttjat under teckningsperioden i Företrädesemissionen kvittas, och (b) där resterande belopp som en eventuell teckning och tilldelning inom ramen för top-down-garantin kan omfatta, kvittas och bokförs av Bolaget som en fordran på Aggregate Media för mediautrymme vilket Bolaget kan använda till framtida marknadsföring i Aggregate Medias marknadsföringskanaler.

Tidplan

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 27 mars 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 25 mars 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 26 mars 2024.

Anmälan om teckning av units genom nyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 2 april 2024 till och med den 16 april 2024. Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period.

1. <https://www.ngm.se/borsen/index>

FORTS.**Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret**

Handel med uniträtter avses att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 2 april 2024 till och med den 11 april 2024. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovannämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units i Företrädesemissionen som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtter som ej sålts senast den 11 april 2024 eller utnyttjats för teckning av units i Företrädesemissionen senast den 16 april 2024, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa nyttjas för teckning av units i Företrädesemissionen senast den 16 april 2024 eller säljas senast den 11 april 2024.

Handel med BTU beräknas att ske på NGM Nordic SME, från och med den 2 april 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 18, 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast sista dagen på teckningsperioden.

Tilldelningsprinciper vid teckning av units utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana emissionsgarantier. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning för tecknade och tilldelade units ska erläggas kontant senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. I den mån styrelsen i Bolaget finner det lämpligt, och det ej medför skada för Bolaget eller dess borgenärer, kan styrelsen tillåta betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen i Nowonomics äger rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inkom. I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktiekapital, antal aktier och utspädning

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 1 183 707,885480 SEK, från 2 367 417,327642 SEK till 3 551 125,213122 SEK, och antalet aktier kan komma att öka med högst 6 843 640, från 13 687 289 till 20 530 929 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, en utspädningseffekt om cirka 33,33 procent.

Om samtliga Teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Erbjudandet utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare högst 710 224,731288 SEK och antalet aktier kommer att öka med högst 4 106 184. Detta motsvarar en utspädningseffekt från Teckningsoptionerna av serie TO6 om ytterligare högst cirka 16,67 procent. Den totala utspädningseffekten, i det fall både Företrädesemissionen och Teckningsoptioner av serie TO6 tecknas, respektive utnyttjas fullt ut, uppgår till cirka 44,44 procent.

Ovan beräkningar inkluderar inte eventuella aktier som kan komma att tilldelas (a) inom ramen för Ersättningsmissionen till de parter som ingått avtal om emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden och ett top-down-garantiåtagande, (b) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO3 med nyttjandeperiod från och med den 14 juni 2024 till och med den 28 juni 2024 och uppgående till högst 463 342 aktier vid fullt utnyttjande eller (c) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO5 med nyttjandeperiod från och med den 2 maj 2024 till och med den 16 maj 2024 och uppgående till högst 707 965 aktier vid fullt utnyttjande.

I det fall samtliga emissionsgaranter, vilka är berättigade till garantiersättning för respektive garanterat garantibelopp i samband med Företrädesemissionen, kan erhålla hela sin berättigade garantiersättning i form av nyemitterade units i Bolaget, och vid lägsta möjliga teckningskurs i Ersättningsmissionen (motsvarande teckningskursen i Företrädesemissionen - 17,50 SEK per unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie) kommer ytterligare maximalt 695 705 aktier och högst 417 423 Teckningsoptioner av serie TO6 att emitteras till garantier, utöver vad som ryms inom ramen för Företrädesemissionen. Detta innebär att aktiekapitalet kan öka med ytterligare högst 120 332,380790 SEK initialt när aktierna i Ersättningsmissionen emitteras, och med ytterligare högst 72 199,428474 SEK för det fall samtliga Teckningsoptioner av serie TO6, som kan komma att emitteras som garantiersättning i form av units i Bolaget, nyttjas för teckning av nya aktier. Detta skulle medföra en ytterligare maximal utspädningseffekt om cirka 3,28 procent initialt räknat på det högsta antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och Ersättningsmissionen, följt av ytterligare maximalt cirka 1,62 procent från Teckningsoptionerna av serie TO6, räknat på det högsta antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, Ersättningsmissionen, och samtliga därtill hörande Teckningsoptioner av serie TO6.

Den sammanlagda utspädningen i det fall Företrädesemissionen fulltecknas, Ersättningsmissionen genomförs fullt ut, och samtliga därtill hörande Teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas fullt ut för teckning av aktier, kommer att uppgå till cirka 46,85 procent, räknat på det högsta antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, Ersättningsmissionen, och samtliga därtill hörande Teckningsoptioner av serie TO6.

Ovan beräkningar inkluderar inte eventuella aktier som kan komma att tilldelas inom (a) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO3 eller (b) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO5.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet, eller väljer att inte nyttja Teckningsoptionerna har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina erhållna uniträtter och/eller Teckningsoptioner.

Uppskattade emissionskostnader

Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK, exklusive kontant del av garantiersättning för ingångna emissionsgarantier, vilken i förekommande fall kan utgå och som högst med cirka 0,1 MSEK. Totala emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen kan, i förekommande fall, uppgå till högst cirka 1,5 MSEK. Emissionskostnader består huvudsakligen av ersättningar till finansiell-, och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemission.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter, BTU, aktier och Teckningsoptioner utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Styrelsen i Nowonomics har den 22 februari 2024, villkorat efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024, beslutat att genomföra en Företrädesemission av units, bestående av aktier och Teckningsoptioner av serie TO6. Beslutet har tagits med anledning av styrelsens övertygelse att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Nowonomics har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 24,0 MSEK*. Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK, exklusive kontant del av garantiersättning för ingångna emissionsgarantier, vilken i förekommande fall kan utgå och som högst med cirka 0,1 MSEK. Totala emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen kan, i förekommande fall, uppgå till högst cirka 1,5 MSEK. Nettolikviden, om högst cirka 22,5 MSEK, efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:**

- Delbetalning av skuld om cirka 3,0 MSEK och upplupen ränta om cirka 1,9 MSEK samt uppläggningsavgift om cirka 0,35 MSEK avseende Konvertibellånet till Formue Nord Fokus A/S ("Formue"), i samband med delbetalning och refinansiering genom Konvertibellånet (cirka 5,25 MSEK av nettolikviden***);
- Rörelsefinansiering (cirka 4,7 MSEK av nettolikviden***);
- Digitalisering av affären försäkringsdistribution samt nyanställning av fler försäkringsrådgivare (cirka 6,3 MSEK av nettolikviden***);
- Marknadsföring av Bolagets tjänsteerbjudande, med fokus på pensionsrådgivningen (cirka 6,25 MSEK av nettolikviden***).

*I samband med Företrädesemissionen har Aggregate Media ingått en top-down-garanti om cirka 3,0 MSEK, vilken kommer tas i anspråk för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till 100 procent, motsvarande 1 368 728 units. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas, inkluderandes full tilldelning till Aggregate Media för top-down-garantin, för vilken betalning för tecknade och tilldelade units ska ske genom kvittning, uppgår bruttolikviden i Företrädesemissionen i form av kontant betalning till högst cirka 21,0 MSEK och resterande 3,0 MSEK tecknas genom kvittning (för en sammanlagd tecknad bruttolikvid om cirka 24,0 MSEK genom kontant betalning och genom kvittning). Detta skulle således innebära att den faktiska nettolikviden som tillförs Bolaget, ifall tillämpligt, uppgår till högst cirka 19,5 MSEK i form av kontant betalning efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK.

**Nettolikviden från Företrädesemissionen kan komma att distribueras till Dotterbolagen i den mån det är möjligt, nödvändigt och lämpligt för att uppnå den angivna fördelningen av nettolikviden.

***För det fall Erbjudandet inte fulltecknas kommer Emittenten att behöva göra en omprioritering av den uppskattade fördelningen mellan de listade och planerade användningsområdena, alternativt välja bort någon av de planerade användningsområdena i sin helhet. Delbetalning och räntebetalning till Formue i samband med refinansiering genom Konvertibellånet och rörelsefinansiering kommer dock att prioriteras, och efterföljande användningsområden är subordinerade.

För det fall samtliga Teckningsoptioner av serie TO6, inom ramen för Företrädesemissionen, nyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget, kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt mellan cirka 0,7 MSEK och 20,5 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs per aktie. Emissionskostnader i anslutning till Teckningsoptionerna beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK, vid högsta möjliga teckningskurs (5,0 SEK per aktie), och vid fullt nyttjande av samtliga Teckningsoptioner av serie TO6 som kan emitteras inom ramen för Företrädesemissionen. Nettolikviden om högst cirka 19,6 MSEK vid fullt nyttjande av Teckningsoptionerna av serie TO6 avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:*

- Rörelsefinansiering (cirka 7,4 MSEK av nettolikviden**);
- Investeringar i den digitala transformationen av affären pensionsrådgivning (cirka 4,0 MSEK av nettolikviden**);
- Marknadsföring av Bolagets tjänsteerbjudande (cirka 4,0 MSEK av nettolikviden**);
- Tekniska investeringar i Bolagets plattform (cirka 2,2 MSEK av nettolikviden**);
- Introduktion av nytt fonderbjudande (cirka 2,0 MSEK av nettolikviden**).

*Nettolikviden från Teckningsoptionerna kan komma att distribueras till Dotterbolagen i den mån det är möjligt, nödvändigt och lämpligt för att uppnå den angivna fördelningen av nettolikviden.

**För det fall Erbjudandet och Teckningsoptionerna inte tecknas respektive nyttjas fullt ut, kommer Emittenten att behöva göra en omprioritering av den uppskattade fördelningen mellan de listade och planerade användningsområdena, alternativt välja bort någon av de planerade användningsområdena i sin helhet. Rörelsefinansiering kommer dock att prioriteras, och efterföljande användningsområden är subordinerade.

Genom att prioritera dessa områden för användning av nettolikviden från Erbjudandet eftersträvar Bolaget att stärka verksamheten, öka försäljningen och skapa värde för både aktieägare och Bolaget som helhet.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Qap Legal Advisors AB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Qap Legal Advisors har biträtt Nowonomics vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Qap Legal Advisors från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings-, eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Rådgivares intressen och intressekonflikter

Mangold Fondkommission AB ("Mangold") ägs till 100 procent av moderbolaget Mangold AB. Mangold AB äger innan Företrädesemissionen cirka 12,44 procent av aktierna i Bolaget.

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, där ersättningen är beroende på beloppet som Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella-, investerings-, kommersiella-, eller andra tjänster åt Bolaget, för vilka Mangold kan komma att erhålla ersättning. Mangold AB har ingått en emissionsgaranti, i form av ett bottengarantiåtagande i samband med Erbjudandet, för vilken garantiersättning utgår. Qap Legal Advisors agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Qap Legal Advisors i samband med Erbjudandet.

Ett antal befintliga aktieägare, inklusive Mangold AB, har ingått avtal om emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 38,3 procent av Företrädesemissionen. För ingångna emissionsgarantier ska garantiersättning i första hand utgå i form av nyemitterade units i Bolaget till garanten och i andra hand, och i förekommande fall, ska garantiersättning utgå i form av kontant ersättning till garanten, i enlighet med ingångna garantiavtal. Garantiersättning utgår oavsett om, eller i vilken utsträckning emissionsgarantin behöver tas i anspråk. Ingångna emissionsgarantier är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, pantsättning, spärrmedel, eller liknande arrangemang. Utöver det ovan nämnda samt parternas intressen av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna och i samband med Företrädesemissionen.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för Nowonomics är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Nowonomics känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Nowonomics består per dagen för Prospektet av följande personer:

Namn	Befattning
Sven Estwall	Styrelseordförande, styrelseledamot
Amelie Söderberg	Styrelseledamot
Jeanette Carlsson Hauff	Styrelseledamot
Per-Anders Tammerlöv	Styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den Emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part i form av artiklar, webbsidor, databaser och undersökningar. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning:

1. Index - NGM Growth Market
<https://www.ngm.se/borsen/index>
2. Tips på de mest effektiva digitala marknadsföringsstrategierna, Nordic Tech Institute
<https://nordictechinstitute.com/blogg/tips-pa-de-mest-effektiva-digitala-marknadsforingsstrategierna>
3. Improving Your Conversion Rate on Digital Marketing Strategies
<https://www.hausmanmarketingletter.com/improving-your-conversion-rate-on-digital-marketing-strategies/>
4. Därför ska du satsa på rörlig media, Agency
<https://www.agency.se/2022/02/11/darfor-ska-du-satsa-pa-rorlig-media/>
5. Behåll och utveckla dina befintliga kunder, CCustomer
<https://www.ccustomer.se/saljutveckling/ovrigt/utveckla-befintliga-kunder/>
6. Morningstar
<https://www.morningstar.se/se/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000WQLO&tab=2>
7. Hushållens sparande, Svenska Bankföreningen
<https://www.swedishbankers.se/fakta-och-rapporter/svensk-bankmarknad/hushaallens-sparande>
8. Hundra år med allmän pension i Sverige, Umeå Universitet
https://www.umu.se/nyheter/hundra-ar-med-allman-pension-i-sverige_5827551/
9. Pensionsåldern höjs igen - vad innebär det?, Pensionsmyndigheten
<https://www.pensionsmyndigheten.se/orange-bloggen/orange-bloggen/pensionsaldrarna-hojs-igen-vad-innebar-det>

10. The Longevity Revolution is Coming, Insights
<https://www.ie.edu/insights/articles/the-longevity-revolution-is-coming/>
11. Garantipension, Pensionsmyndigheten
<https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/garantipension-om-du-har-lag-pension>
12. Pensionens alla delar, Pensionsmyndigheten
<https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/pensionens-alla-delar>
13. Det här är tjänstepension, Pensionsmyndigheten
<https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/tjanstepension/det-har-ar-tjanstepension>
14. Eget sparande till din pension, Pensionsmyndigheten
<https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/eget-sparande-till-pension>
15. Life Expectancy in Sweden, Database Earth
<https://database.earth/population/sweden/life-expectancy>
16. Life Expectancy of United States of America, Database Earth
<https://database.earth/population/united-states-of-america/life-expectancy>
17. Global Life Expectancy, Database Earth
<https://database.earth/population/life-expectancy>
18. Prospera Fondspararundersökning 2022, Kantera
https://www.fondbolagen.se/globalassets/faktaindex/studier-o-undersokningar/fondspararundersokningen/fondspararundersokning-2022_webb.pdf
19. Hushållen sålde av tillgångar för att finansiera ökade kostnader, SCB Statistikmyndigheten
<https://www.scb.se/hitta-statistik/statistik-efter-amne/finansmarknad/finansrakenskaper/finansrakenskaper-kvartal-och-ar/pong/statistiknyhet/finansrakenskaperna-fjarde-kvartalet-2022/>
20. Tack och hejdå, Personal Finance Co.
<https://sv.getpfc.com/thank-you>
21. Efter höstens tvåra gir - nu går Fundler i konkurs, Dagens Industri
<https://www.di.se/digital/efter-hostens-tvara-gir-nu-gar-funder-i-konkurs/>
22. Söderberg & Partner-bolag tar över Fundlers samtliga kunder, Sak & Liv
<https://sakochliv.se/2023/10/18/soderberg-partner-bolag-tar-funders-samtliga-kunder/>
23. Endast hälften av svenskarna har en pensionsrådgivare.
<https://www.movestic.se/privat/om-oss/nyheter/endast-halften-av-svenskarna-har-en-pensionsradgivare/#/>
24. Hur fungerar premiepension (PPM),
Avanza <https://www.avanza.se/lar-dig-mer/avanza-akademin/pension/vad-ar-hur-fungerar-premiepension.html>
25. PSD 2 - Svenska Bankföreningen
<https://www.swedishbankers.se/fraagor-vi-arbetar-med/betalningar/psd-2/nkers>
26. PCI - vad betyder det?
<https://www.swedbankpay.se/nyheter-och-artiklar/PCI-certifierad-vad-betyder-det>
27. Payment Card Industry Data Security Standard
<https://www.pcisecuritystandards.org/>

Notera att informationen på webbplatser vilka återgivits som källor och som är att anse som information från tredje part ej utgör en del av Prospektet och har därmed inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

BAKGRUND, MOTIV, RÅDGIVARE OCH INTRESSEN

Styrelsen i Nowonomics har den 22 februari 2024, villkorat efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024, beslutat att genomföra en Företrädesemission av units, bestående av aktier och Teckningsoptioner av serie TO6. Beslutet har tagits med anledning av styrelsens övertygelse att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser alltefter som de förfaller till betalning. Nowonomics har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 24,0 MSEK*. Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK, exklusive kontant del av garantiersättning för ingångna emissionsgarantier, vilken i förekommande fall kan utgå och som högst med cirka 0,1 MSEK. Totala emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen kan, i förekommande fall, uppgå till högst cirka 1,5 MSEK. Nettolikviden, om högst cirka 22,5 MSEK, efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:**

Delbetalning av skuld om cirka 3,0 MSEK och upplupen ränta om cirka 1,9 MSEK samt uppläggningsavgift om cirka 0,35 MSEK avseende Konvertibellånet till Formue, i samband med delbetalning och refinansiering genom Konvertibellånet ¹	cirka 5,25 MSEK av nettolikviden***
Rörelsefinansiering ²	cirka 4,7 MSEK av nettolikviden***
Digitalisering av affären försäkringsdistribution samt nyanställning av fler försäkringsrådgivare ³	cirka 6,3 MSEK av nettolikviden***
Marknadsföring av Bolagets tjänsteerbjudande, med fokus på pensionsrådgivningen ⁴	cirka 6,25 MSEK av nettolikviden***

*I samband med Företrädesemissionen har Aggregate Media ingått en top-down-garanti om cirka 3,0 MSEK, vilken kommer tas i anspråk för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till 100 procent, motsvarande 1 368 728 units. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas, inkluderandes full tilldelning till Aggregate Media för top-down-garantin, för vilken betalning för tecknade och tilldelade units ska ske genom kvittning, uppgår bruttolikviden i Företrädesemissionen i form av kontant betalning till högst cirka 21,0 MSEK och resterande 3,0 MSEK tecknas genom kvittning (för en sammanlagd tecknad volym om cirka 24,0 MSEK genom kontant betalning och genom kvittning). Detta skulle således innebära att den faktiska nettolikviden som tillförs Bolaget, ifall tillämpligt, uppgår till högst cirka 19,5 MSEK i form av kontant betalning efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK. För mer information om top-down-garantin, se avsnitt "Villkor och anvisningar för Erbjudandet", specifikt "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier".

**Nettolikviden från Företrädesemissionen kan komma att distribueras till Dotterbolagen i den mån det är möjligt, nödvändigt och lämpligt för att uppnå den angivna fördelningen av nettolikviden.

***För det fall Erbjudandet inte fulltecknas kommer Emittenten att behöva göra en omprioritering av den uppskattade fördelningen mellan de listade och planerade användningsområdena, alternativt välja bort någon av de planerade användningsområdena i sin helhet. Delbetalning och räntebetalning genom Konvertibellånet från Formue och rörelsefinansiering kommer dock att prioriteras, och efterföljande användningsområden är subordinerade.

För det fall samtliga Teckningsoptioner av serie TO6, inom ramen för Företrädesemissionen, nyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget, kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt mellan cirka 0,7 MSEK och 20,5 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs per aktie. Emissionskostnader i anslutning till Teckningsoptionerna beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK, vid högsta möjliga teckningskurs (5,0 SEK per aktie), och vid fullt nyttjande av samtliga Teckningsoptioner av serie TO6 som kan emitteras inom ramen för Företrädesemissionen. Nettolikviden om högst cirka 19,6 MSEK vid fullt nyttjande av Teckningsoptionerna av serie TO6 avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:*

Rörelsefinansiering ⁵	cirka 7,4 MSEK av nettolikviden**
Investeringar i den digitala transformationen av affären pensionsrådgivning ⁶	cirka 4,0 MSEK av nettolikviden**
Marknadsföring av Bolagets tjänsteerbjudande ⁷	cirka 4,0 MSEK av nettolikviden**
Tekniska investeringar i Bolagets plattform ⁸	cirka 2,2 MSEK av nettolikviden**
Introduktion av nytt fonderbjudande ⁹	cirka 2,0 MSEK av nettolikviden**

*Nettolikviden från Teckningsoptionerna kan komma att distribueras till Dotterbolagen i den mån det är möjligt, nödvändigt och lämpligt för att uppnå den angivna fördelningen av nettolikviden.

**För det fall Erbjudandet och Teckningsoptionerna inte tecknas respektive nyttjas fullt ut, kommer Emittenten att behöva göra en omprioritering av den uppskattade fördelningen mellan de listade och planerade användningsområdena, alternativt välja bort någon av de planerade användningsområdena i sin helhet. Rörelsefinansiering kommer dock att prioriteras, och efterföljande användningsområden är subordinerade.

Beskrivning av användning av nettolikvid från Företrädesemissionen:

- 1. Delbetalning och räntebetalning genom Konvertibellån:** Bolaget offentliggjorde genom pressmeddelande den 21 mars 2024 att Bolaget ingått avtal om att refinansiera den konvertibla finansieringsram om 15,0 MSEK som tidigare utställt av Formue som långivare i enlighet med ingånget låneavtal den 6 mars 2023, av vilken Bolaget nyttjat 10,0 MSEK. Enligt avtalet har Parterna kommit överens om att Bolaget ska delbetala befintlig skuld med 3,0 MSEK, vilket minskar skulden från 10,0 MSEK till 7,0 MSEK, samt betala upplupen ränta om cirka 1,9 MSEK till Formue, varvid därefter återstående skuld om 7,0 MSEK refinansieras genom att det tidigare låneavtalet som ingicks den 6 mars 2023 ersätts i sin helhet av det nya låneavtalet ingånget den 21 mars 2024 ("**Konvertibellånet**"). Refinansieringen genom Konvertibellånet är förenad med en uppläggningsavgift om cirka 0,35 MSEK som utgår till Formue och som jämte delbetalning och betalning av upplupen ränta enligt ovan avses betalas med likvid som tillkommer Bolaget genom Företrädesemissionen. Konvertibellånet, inklusive upplupen ränta, förfaller till betalning senast den 31 juli 2025. Företrädesemissionen genomförs således delvis i syfte att kunna delbetala befintlig skuld och betala upplupen ränta samt uppläggningsavgift till Formue avseende Konvertibellånet, i samband med refinansieringen, vilket tillsammans alltså beräknas uppgå till cirka 5,25 MSEK.
- 2. Rörelsefinansiering:** En del av nettolikviden från Företrädesemissionen avses att användas till rörelsefinansiering i Bolaget och Dotterbolagen för att täcka de kostnader, i form av löner, hyror och andra fasta kostnader, som Bolaget och Dotterbolagen per dagen för Prospektet inte kan finansiera genom respektive verksamhets intäkter enbart. Rörelsefinansiering behövs för att säkerställa en stabil drift av verksamheten fram till och med nyttjandeperioden för Teckningsoptionerna av serie TO6.
- 3. Digitalisering av affären försäkringsdistribution samt nyanställning av fler försäkringsrådgivare:** En del av nettolikviden från Företrädesemissionen avses, i den mån det är möjligt, att investeras i att vidareutveckla ett av Dotterbolagens affär avseende försäkringsdistribution med målsättning att erbjuda en automatiserad och digital rådgivning för Bolagets kunder. Under det här planerade användningsområdet avser Bolaget även att genomföra nyanställningar av fler försäkringsrådgivare.
- 4. Marknadsföring av Bolagets tjänsteerbjudande, med fokus på pensionsrådgivningen:** En del av nettolikviden från Företrädesemissionen avses, i den mån det är möjligt, användas för att intensifiera marknadsföringsinsatserna för Bolagets tjänsteerbjudande, med fokus på affären pensionsrådgivning. Detta kan komma att inkludera reklamkampanjer, marknadsundersökningar, digital marknadsföring och andra strategier för att öka varumärkesmedvetenhet och för att attrahera nya kunder.

Beskrivning av användning av nettolikvid från Teckningsoptionerna av serie TO6:

- 5. Rörelsefinansiering:** En del av nettolikviden från Teckningsoptionerna av serie TO6 avses att användas till rörelsefinansiering i Bolaget och Dotterbolagen för att täcka de kostnader, i form av löner, hyror och andra fasta kostnader, som Bolaget och Dotterbolagen per dagen för Prospektet inte kan finansiera genom respektive verksamhets intäkter enbart. Rörelsefinansiering behövs för att säkerställa en stabil drift av verksamheten framåt.
- 6. Investeringar i den digitala transformationen av affären pensionsrådgivning:** En del av nettolikviden från Teckningsoptionerna av serie TO6 avses, i den mån det är möjligt, att användas för investeringar i Dotterbolagets affär pensionsrådgivning, med fokus på automatisering av manuella processer för att skapa en digital pensionsrådgivning.
- 7. Marknadsföring av Bolagets tjänsteerbjudande:** En del av nettolikviden från Teckningsoptionerna av serie TO6 avses, i den mån det är möjligt, användas till att intensifiera marknadsföringsinsatserna för Bolagets tjänsteerbjudande. Detta kan komma att inkludera reklamkampanjer, marknadsundersökningar, digital marknadsföring och andra strategier för att öka varumärkesmedvetenhet och för att attrahera nya kunder.
- 8. Tekniska investeringar i Bolagets plattform:** En del av nettolikviden från Teckningsoptionerna av serie TO6 avses, i den mån det är möjligt, att användas för tekniska investeringar i Bolagets tjänsteerbjudande för att lansera fler funktioner och uppdateringar på Bolagets plattform.
- 9. Introduktion av nytt fonderbjudande:** En del av nettolikviden från Teckningsoptionerna av serie TO6 avses, i den mån det är möjligt, att användas för uppstart, utveckling, marknadsföring och sedermera förvaltning, av en ytterligare eventuell fond, med inriktning på investeringar i fastigheter, där projektet ska genomföras tillsammans med Dotterbolaget Nowo Fund Management AB och Quartiers Properties AB (publ), i enlighet med signerat sam-

arbetsavtal.

Genom att prioritera dessa områden för användning av nettolikviden från Erbjudandet och från Teckningsoptionerna av serie TO6 eftersträvar Bolaget att stärka verksamheten, öka försäljningen och skapa värde för både aktieägare och Bolaget som helhet.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Qap Legal Advisors AB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Qap Legal Advisors har biträtt Nowonomics vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Qap Legal Advisors från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings-, eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Rådgivares intressen och intressekonflikter

Mangold Fondkommission AB, som hänvisas i Prospektet som "Mangold", ägs till 100 procent av moderbolaget Mangold AB. Mangold AB äger innan Företrädesemissionen cirka 12,44 procent av aktierna i Bolaget.

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, där ersättningen är beroende på beloppet som Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella-, investerings-, kommersiella-, eller andra tjänster åt Bolaget, för vilka Mangold kan komma att erhålla ersättning. Mangold AB har ingått en emissionsgaranti, i form av ett bottengarantiåtagande i samband med Erbjudandet, för vilken garantiersättning utgår. Qap Legal Advisors agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Qap Legal Advisors i samband med Erbjudandet.

Ett antal befintliga aktieägare, inklusive Mangold AB, har ingått avtal om emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 38,3 procent av Företrädesemissionen. För ingångna emissionsgarantier ska garantiersättning i första hand utgå i form av nyemitterade units i Bolaget till garanten och i andra hand, och i förekommande fall, ska garantiersättning utgå i form av kontant ersättning till garanten i enlighet med ingångna garantiavtal. Garantiersättning utgår oavsett om, eller i vilken utsträckning emissionsgarantin behöver tas i anspråk. Se avsnitt "Villkor och anvisningar för Erbjudandet" specifikt "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier" för mer information. Ingångna emissionsgarantier är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver det ovannämnda samt parternas intressen av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna och i samband med Företrädesemissionen.

VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

Kort introduktion till Bolaget

Nowonomics är en fintechkoncern bestående av moderbolaget Nowonomics AB (publ), samt Dotterbolagen Nowo Fund Management AB och Nowo Pension AB. Koncernen har verksamhet i Sverige och tillhandahåller digitala lösningar inom privat sparande, fondförvaltning samt försäkringsrådgivning. Bolaget grundades år 2014 och har sitt kontor i Stockholm. Bakgrunden till verksamhetsinriktningen ligger i ett alltmer debatterat samhällsproblem, att pensionen inte räcker till och inte motsvarar pensionärens förväntningar.

Bolaget erbjuder per dagen för Prospektet en lättillgänglig sparplattform, i form av NOWO-appen ("NOWO-appen") som är kostnadsfri och kan laddas ner från Apple App Store och Google Play Market. I NOWO-appen kan individen ställa in ett automatiskt sparande, med ett belopp om så lågt som 5 SEK per dag. I NOWO-appen kan medlemmen enkelt pausa och justera sitt sparande vid behov och är inte heller låst vid en sparform utan kan växla mellan de olika sparfunktionerna allt eftersom medlemmens livssituation förändras.

Affärsidé

Genom att erbjuda digitala och individanpassade sparlösningar, tillhandahålla fondförvaltning och pensionsrådgivning ämnar Bolaget till att bidra till lösningen på ett av det moderna samhällets största utmaningar, det vill säga att pensionen inte motsvarar morgondagens pensionärens förväntan.

Vision

Bolagets vision är att bli en paneuropeisk aktör inom privat sparande till pensionen, tillhandahålla en konkurrenskraftig fondförvaltning, samt att erbjuda en helt digital pensionsaffär.

MÅLSÄTTNING, STRATEGI OCH MÅLGRUPP

Målsättning

Bolagets målsättning är att positionera Nowonomics som marknadens bästa alternativ för de som på ett enkelt, intuitivt och inspirerande sätt vill spara till den framtida pensionen. Genom att erbjuda en digital sparplattform med sex helt olika sparsätt såsom *Nowo Snabbspar*, *Nowo Dagspar*, *Nowo Autospar*, *Nowo Lönespar*, *Nowo Barnspar* och *Nowo Stegspar*, med hög grad av varierande funktionaliteter där medlemmen helt själv bestämmer belopp eller procentsats som ska gå till individens sparande, är Bolagets målsättning att bli en anförtrödd aktör och bli en del av individens framtida pensionssparande. Den långsiktiga målsätt-

ningen och ambitionen är i första hand en expansion inom Sverige för att sedan utöka Bolagets närvaro till övriga delar av Europa och bli en ledande aktör för sparare internationellt.

Då Bolagets verksamhetsinriktning på marknaden för finansiella produkter, starkt präglas av regulatoriska krav, och, i tillämpliga fall, tillståndskrav från myndigheter, förutsätter det att Bolaget kan erhålla sådana tillstånd som krävs för att bedriva verksamhet i ett sådant annat land. Eftersom regulatoriska krav och, i tillämpliga fall, tillståndskrav kan skilja sig åt från ett land till ett annat, föreligger vissa utmaningar för Bolaget att utöka närvaron och bedriva verksamhet i sådant annat land, utan att inneha erfarenhet och kunskap om de särskilda regulatoriska processerna och tillsynsörfarandena. Bolagets målsättning, för det fall en utlandsetablering blir aktuell i framtiden, är att göra det tillsammans med en lämplig samarbetspartner som dels besitter den kunskap och erfarenhet som krävs för att bedriva verksamhet för finansiella produkter i sådant annat land, dels har kännedom om framgångsfaktorer kring marknadsföring. Det finns dock en utmaning att Bolaget kan komma behöva anskaffa kunskapen och erfarenheten på eget håll, antingen genom att rekrytera nyckelpersoner, och/eller anlita konsulter, med erfarenhet och kunskap avseende tillstånd, regelverk och marknadsföring för ett sådant annat land.

Bolagets strategi

Bolagets grundläggande strategi utgår ifrån att erbjuda ett individanpassat privatsparande till pensionen, samt en fondförvaltning med målsättning att skapa en lojal användarbas som är trygga i Bolagets övergripande tjänsteerbjudande. Den kompletterande strategin är att tillhandahålla försäkringsrådgivning till de medlemmar som är i behov av och vill få stöd och råd om sina pensionsförsäkringar. Genom att fokusera på dessa två huvudsakliga strategier vill Bolaget erbjuda en digital lösning för Bolagets medlemmar, så att dessa kan spara till den framtida pensionen utefter sina egna förutsättningar. Inom ramen för Bolagets huvudsakliga strategier föreligger vissa utmaningar, i synnerhet kopplat till konkurrens. Marknaden för finansiella produkter, såsom tjänster riktat till att främja ett sparande, fondförvaltning men också försäkringsrådgivning är en konkurrensutsatt marknad vilket förutsätter att Bolaget kontinuerligt levererar i enlighet med de förväntningar som Bolagets medlemmar har på de tjänster som de erhåller. För att säkerställa att medlemmarnas förväntningar uppfylls, så att dessa personer vill nyttja Bolagets tjänsteerbjudande, behöver Bolaget ständigt arbeta med att hålla sig uppdaterade, kring vad som

förväntas av medlemmarna i form av funktioner på plattformen och marknadstrender för att kunna fatta informerade investeringsbeslut inom fondförvaltningen, och av försäkringsalternativ på marknaden så att rätt rådgivning kan ges till medlemmarna avseende flytt av kapital från en försäkring till en annan.

Målgrupp

Nowo är ett varumärke med god representation över hela Sverige. Bolagets medlemmar är per dagen för Prospektet jämnt geografiskt fördelade över landet med en genomsnittsålder på 36 år. Genom flera medlemsenkäter har Bolaget identifierat och grupperat plattformens medlemmar i fyra målgrupper:

1. Förstagångssparare, vilka omfattas av yngre personer som precis kommit ut i arbetslivet;
2. Sökarna, vilka omfattas av de personer som påbörjat ett sparande men som ännu inte hittat den optimala lösningen för deras livssituation;
3. Komplementspararna, vilka omfattas av de personer som har ett traditionellt sparande och använder Bolagets sparplattform som ett kompletteringsparande;
4. Personer som känner sig förbisedda av andra aktörer som tillhandahåller pensionsförsäkringsrådgivning och som är i behov av individanpassad rådgivning.

Bolaget har iakttagit gemensamma drag för dessa målgrupper. Dessa är ofta personer som är, eller vill bli aktiva sparare och som har en ekonomisk medvetenhet samt känner ett stort behov av att agera på detta. Bolaget är av uppfattningen att dessa personer är öppna för att testa nya sparformer och är intresserade av alternativa lösningar inom sparande.

MARKNADSFÖRINGSSTRATEGI OCH STRATEGISKA SAMARBETEN

1. Marknadsföring

För att skapa förutsättningar för en långvarig kundlojalitet och kundtillväxt avser Bolaget att fortsätta på den marknadsföringsstrategi, innefattandes performance marketing som syftar till konverteringsfokus², samt sökmotoroptimering ("SEO") för att Bolagets webbplats ska premieras av Google och vissa andra sökmotorer, tillsammans med vissa varumärkesstärkande insatser. Bolagets fokus ligger primärt på digital marknadsföring, inklusive sökmotoroptimering, då dessa insatser är relativt kostnadseffektiva jämfört med traditionell marknadsföring³, marknadsföringen kan skraddarsys och riktas till en särskild målgrupp⁴, samt är ett bra sätt att mäta effekten av de marknadsföringsinsatser som görs.⁵ Analysen av dessa kan sedan användas för att finjustera strategierna för att optimera marknads-

föringen i realtid, vilket i förlängning kan öka kundkonverteringen.⁶ Bolaget hörsammar trender inom digital marknadsföring och kommer fortsatt att satsa på rörligt material som premieras av de stora sociala plattformarna.⁷ Bolaget har utarbetade rutiner som innefattar marknadsföring av Nowonomics både brett och riktat.

Affären försäkringsrådgivning riktas främst till Nowonomics befintliga medlemmar, då det är mer kostnadseffektivt att marknadsföra digitalt mot redan befintliga och aktiva medlemmar, jämfört med att anskaffa nya kunder.⁸ Bolaget ämnar dock till att också marknadsföra erbjudandet mot nya kunder.

Bolagets Public Relationsarbete fokuserar på att ta en alltmer ledande roll i samtalet kring pension och eget privat sparande. Bolagets avsikt är att uppnå detta genom att knyta till sig nyckelpersoner inom området och inleda samarbeten med flera av de större nätverken för sparande för att bli en del i det dagliga samtalet om pension och privat sparande. Under år 2018 genomförde Bolaget en mediekampanj tillsammans med medieprofilen Adam Alsing vilket ledde till en kraftig kundtillväxt, från över 5 000 aktiva medlemmar på plattformen i slutet av år 2017, till över 20 000 aktiva medlemmar på plattformen i slutet av år 2018.

2. Strategiska samarbeten

För att vidga det konceptuella erbjudande som Bolaget och Dotterbolagen innehar, kommer partnerskap vara en viktig del. Genom strategiska samarbeten kan Nowonomics accelerera tillväxt och expandera Bolagets närvaro på marknaden. Sådana samarbeten skulle också, i förekommande fall, kunna innebära att Bolaget inte behöva göra stora investeringar i infrastruktur eller utveckling, utan istället kan dra nytta av de resurser och tekniska lösningar som potentiella samarbetspartners har.

Partnerskap kan även utgöra ett bra sätt för att nå ut till nya kundgrupper. Genom att samarbeta med andra företag eller organisationer som redan har etablerade relationer med en viss målgrupp, kan Bolaget nå ut till nya segment och anknäta nya kunder. Att kombinera styrkor och resurser med Bolagets samarbetspartners kan även det skapa förutsättningar för att bredda produkt- och tjänsteerbjudandet för såväl befintliga som nya potentiella kunder.

Intäktmodell

Nowonomics har per dagen för Prospektet etablerat en relativt diversifierad intäktmodell bestående av ett par olika intäktben i form av ersättningar från samarbetspartners, förvaltningsarvode från den aktivt

2. <https://nordictechinstitute.com/blogg/tips-pa-de-mest-effektiva-digitala-marknadsforingsstrategierna>

3. <https://www.hausmanmarketingletter.com/improving-your-conversion-rate-on-digital-marketing-strategies/>

4. Ibid.

5. Ibid.

6. Ibid.

7. <https://www.agency.se/2022/02/11/darfor-ska-du-satsa-pa-rorlig-media/>

8. <https://www.ccustomer.se/saljutveckling/ovrigt/utveckla-befintliga-kunder/>

förvaltade fonden Nowo Global Fund, ersättningar för medlemmarnas sparande, samt avgifter kopplat till flytt av pensionsförsäkringar. Tidigare var Bolagets intäktsmodell mycket volatil och starkt beroende av faktorer som medlemmarnas spar-, och konsumtionsaktivitet, då intäktsmodellen tidigare hade en mycket hög korrelation med kundaktivitet. Som framgår av avsnitt "Riskfaktorer", specifikt "Risker relaterade till en volatil intäktsmodell" är Bolagets intäktsmodell än idag volatil då det fortsatt föreligger en viss korrelation mellan Bolagets intäkter och kundaktivitet men till följd av de nylanseringar som Bolaget gjort, har Nowonomics inte bara skapat en mer diversifierad intäktsmodell utan även harmoniserat intäktsströmmarna någorlunda över tiden.

Bolagets intäktsmodell består delvis av de intäkter som Bolaget får från sina samarbetspartners. Varje gång en medlem handlar i webshopen hos någon av de anslutna E-butikerna hos Nowonomics, eller svarar på en enkät, får Bolaget en ersättning från webshopen eller företaget som tillhandahållit enkäten. Bolaget har också intäkter via tillgängliga prenumerationstjänster med syftet att höja användarupplevelsen för medlemmarna. Per dagen för Prospektet erbjuds prenumerationstjänsten, *Nowo+*, till en månatlig kostnad om 49 SEK, alternativt till en årlig kostnad om 399 SEK.

Fondförvaltningen, som bedrivs genom Bolagets Dotterbolag Nowo Fund Management AB, utgör ytterligare ett intäktsben för Bolaget. För den aktivt förvaltade fonden, Nowo Global Fund, erhålls en fast förvaltningsavgift på noll komma nio (0,9) procent på det förvaltade kapitalet samt en prestationsbaserad förvaltningsavgift från andelsägarna i fonden, på tio komma noll (10,0) procent per dagen för Prospektet. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften på tio komma noll (10,0) procent från andelsägarna utgår vid överträffande av fondens High Water Mark⁹ vilken grundas på genomsnittet (50/50 - viktat) av två jämförelseindex: MSCI All Country NDTR SEK och OMRX Treasury Bill.

Affären försäkringsdistribution, som bedrivs genom Bolagets Dotterbolag Nowo Pension AB, utgör ytterligare ett intäktsben för Bolaget. Per dagen för Prospektet erhåller Nowonomics intäkter från affären försäkringsdistribution vid flytt av pensionsförsäkringar från befintligt försäkringsbolag till annat försäkringsbolag, samt vid Dotterbolagets hantering av de skötselfullmakter som Nowo Pension AB ansvarar för.

Bolagets sparplattform - hjärtat i erbjudandet

Nowonomics tillhandahåller en teknisk plattform som fungerar som en central punkt i ett ekosystem för att främja sparande, rådgivning och aktivitet bland Bolagets medlemmar. Det är en plattform med skalbara moduler och komponenter som kan anpassas för olika

marknader, produkter och tjänster.

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

Bolagets sparplattform är per dagen för Prospektet tillgänglig för myndiga personer i Sverige via legitimering mot Mobilt BankID. Plattformen har stöd för olika tekniska lösningar såsom notifikationer och pushnotiser som används för att uppmuntra och stötta medlemmarna i att spara i vardagen. I Bolagets mobilapplikation, NOWO-appen kan medlemmarna se utvecklingen av sitt sparande, se värdeutvecklingen av sitt fondinnehav samt få en övergripande prognos på hur mycket sparandet beräknas uppgå till pensionen baserat på aktuellt sparat belopp, en prognostiserad nettoavkastning om 8,0 procent och antalet år fram till åldern 67 år. NOWO-appen har även, till följd av den nylansering som Bolaget har gjort, funktionalitet att visa medlemmens samlade pensionsförsäkringar och möjligheten att kontakta och begära individanpassad försäkringsrådgivning från någon av Bolagets försäkringsrådgivare sker enkelt via appen. NOWO-appen är uppbyggd av så kallade Widgets¹⁰, vilket möjliggör för användarna att skraddarsy gränssnittet och fritt välja vilka funktioner som användaren önskar ska framgå av NOWO-appen - detta för att skapa en så bra användarupplevelse som möjligt.

Bolaget har sedan starten gjort betydande investeringar i utvecklingen av den skalbara och digitala plattformen. Resultatet av dessa investeringar återspeglas i en hög kundnöjdhet i Apples App Store¹¹ och Google Play Market¹². NOWO-appen har över 155 000 medlemmar per dagen för Prospektet, vilket är en tydlig indikation på intresset för Bolagets sparprodukter och plattformen som helhet. Cirka 85 000 medlemmar har genomgått en fullständig kundkännedomprocess och öppnat ett investeringssparkonto med kontinuerligt sparande. NOWO-appen är kostnadsfri att ladda ner på Apples App Store och Google Play Market.

Nowonomics arbetar ständigt för att förbättra och optimera Bolagets sparplattform. Genom att lyssna på medlemmarnas feedback ämnar Bolaget till att erbjuda en förfinad funktionalitet, en förbättrad och individanpassad användarupplevelse, samt introducera nya funktioner.

9. Se ordlista, definitioner och förkortningar på sida 28

10. Se ordlista, definitioner och förkortningar på sida 28

11. Per dagen för Prospektet uppgår NOWO-appens rating i Apple App Store till 4.4 där 5.0 är högsta betyget.

12. Per dagen för Prospektet uppgår NOWO-appens rating i Google Play Market till 4.2 där 5.0 är högsta betyget.

PLATTFORMENS PRODUKTER OCH TJÄNSTER

Sparfunktioner

Nowonomics erbjuder per dagen för Prospektet ett flertal olika sparfunktioner så som de egenutvecklade koncepten *Nowo Dagspar*, *Nowo Stegspar*, *Nowo Lönespar*, *Nowo Snabbspar*, *Nowo Autospar* och *Nowo Barnspar*. Därtill erbjuder Bolaget en prenumerations-tjänst, *Nowo+*. *Nowo Dagspar*, *Nowo Lönespar* och *Nowo Autospar* är några av de mest populära sparfunktionerna bland Bolagets medlemmar på plattformen. Per dagen för Prospektet har sparplattformen och NOWO-appen stöd för sparande i svenska kronor (SEK).

Nedan redogörs en kort genomgång av Nowos tillgängliga funktioner för privat sparande per dagen för Prospektet. Per dagen för Prospektet allokeras medlemmarnas sparande på Bolagets sparplattform exklusivt i Nowo Global Fund. Detta kan i framtiden, i takt med att nya eventuella placeringsalternativ introduceras i Dotterbolaget Nowo Fund Management AB, komma att ändras.

Nowo Dagspar och Nowo Lönespar

I NOWO-appen finns funktionaliteten för användaren att ställa in ett belopp som medlemmen vill spara dagligen och/eller månatligen. Förinställt belopp debiteras sedan från det av medlemmen angivet bankkort och investeras i Nowo Global Fund för medlemmens räkning. Beloppet som medlemmen önskar gå till sparande kan enkelt justeras i NOWO-appen utifrån förutsättningar och spannet är så lågt som 5 SEK per dag till ett högre belopp som passar medlemmens preferenser. Per dagen för Prospektet uppgår det genomsnittliga sparandet hos Bolagets aktiva medlemmar till 23 SEK per dag för *Nowo Dagspar* och till 395 SEK per månad för *Nowo Lönespar*.

Nowo Stegspar

Nowo Stegspar är en flexibel sparform som gör det enkelt att spara pengar hela månaden. Denna sparform passar den som önskar att spara ett större belopp i början av månaden för att sedan successivt minska sparandet i takt med att månaden går. Sparandet är i månadscykel där sparandet halveras från föregående veckas sparande.

Nowo Snabbspar

Nowo Snabbspar är en sparfunktion där medlemmen enkelt kan göra engångsinsättningar till sitt investeringsparkonto hos Nowo Fund Management AB för att påskynda det framtida sparandet.

Nowo Autospar

Med funktionen *Nowo Autospar* sker sparandet automatiskt varje gång medlemmen handlar. Genom ett medgivande från medlemmen hämtas korttransaktionerna via Bolagets licensierade partner som är ansluten till de 12 största bankerna i Sverige och på så sätt möjliggörs ett automatiskt sparande i samband med inköp. Medlemmen bestämmer helt själv till vilken procentsats som det automatiska sparandet ska uppgå till varje gång medlemmen handlar och procentsatsen kan enkelt justeras i NOWO-appen utefter förutsättningar.

Nowo Butiker / Cash Back

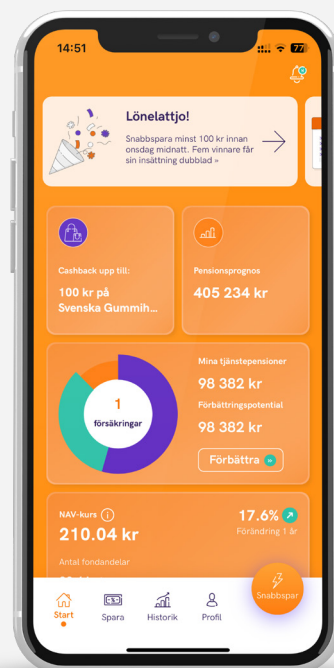
Ett hundratals E-handelsbutiker, både i Sverige och i Europa, har anslutit sig till Bolagets plattform där alla ger en återbäring till Bolagets medlemmar när dessa handlar i respektive webbutik. Ett urval av de webbshoppar som är anslutna hos Nowo är *CDON*, *Hotels.com*, *Cervera*, *Lindex*, *Adlibris* med flera. Medlemmens återbäring på köp genomförda hos de anslutna webbutikerna är i genomsnitt fyra komma noll (4,0) procent på det handlade beloppet och som automatiskt överförs och investeras till medlemmens sparande i Nowo Global Fund.

Nowo Barnspar

En av Bolagets kompletterande satsningar är konceptet *Nowo Barnspar* vilket lanserades med bakgrund att skapa förutsättningar för sparande till barn för medlemmarna.

Nowo+

Nowo+ är en prenumerations-tjänst som erbjuds till medlemmarna där de kan få ta del av ännu bättre förmåner och funktionaliteter för att maximera sparandet och för att kunna bilda sig en bättre uppfattning av sitt sparande. Per dagen för Prospektet uppgår kostnaden för prenumerations-tjänsten *Nowo+* till 49 SEK per månad, alternativt 399 SEK per år.



Fondverksamheten

Per dagen för Prospektet bedriver Bolaget, genom sitt helägda Dotterbolag, Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB) fondverksamhet med en (1) aktivt förvaltnad fond, Nowo Global Fund i vilken medlemmarnas sparande allokeras automatiskt, även om detta i framtiden kan komma att ändras, som följd av att nya eventuella placeringsalternativ introduceras hos Nowo Fund Management AB.

Nowo Fund Management AB tillhandahåller och förvaltar ytterligare en (1) fond under år 2023 som tidigare gick under namnet QQM Equity Hedge, men vilken Bolaget beslutade att avveckla under år 2023. Avvecklingen av den tidigare förvaltnad fonden QQM Equity Hedge, innebär att tillgångar under förvaltning hos Nowo Fund Management AB minskade från cirka 672 miljoner SEK i slutet av år 2022, till cirka 430 miljoner SEK i slutet av år 2023.

Bolaget startade verksamhetsbenet fondförvaltning mot bakgrunden att fondverksamheten är en central del vid sparande till pension. Bolaget såg ett behov av fondförvaltning på marknaden då, trots vikten av tidig pensionsplanering, så skjuter ett stort antal personer på starten av sitt pensionssparande. Med ett fondbolag i koncernen har Bolaget en möjlighet att ta fram nya investeringsprodukter som passar Bolagets medlemmar utefter ambition och målsättning.

Per dagen för Prospektet sker kapitalinflödena i Nowo Global Fund genom ett par olika kanaler. Det huvudsakliga kapitalinflödet kommer, per dagen för Prospektet, från Nowonomics medlemmar som sparar genom Bolagets sparfunktioner i NOWO-appen. Sedan lansering av Nowo Pension AB under år 2023, har kapital även börjat inflyta i Nowo Global Fund genom att vissa utvalda försäkringsbolag inkluderat Nowo Global Fund i sitt fondbud och investerar i fonden för kunders räkning. Nowo Global Fund är även, per dagen för Prospektet, tillgänglig för banker och institutioner som är anslutna via fondplattformen Mutual Funds Exchange AB ("MFEX"), vilket också resulterat i visst inflöde av kapital i Nowo Global Fund.

Nowo Global Fund

Nowo Global Fund är en aktivt förvaltnad blandfond som förvaltas av Dotterbolaget Nowo Fund Management AB. Med aktivt förvaltnad innebär det att fondens förvaltningsteam fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättning att överträffa den avkastning som fondens jämförelseindex har. Per dagen för Prospektet baseras Nowo Global Funds High Water Mark¹³ av genomsnittet av två jämförelseindex: MSCI All Country NDTR SEK och OMRX Treasury Bill.

Fondens tillgångsslag består av olika tillgångar, såsom aktier och räntepapper från olika marknader. Andelen aktier och aktierelaterade instrument i fonden kan variera från 0 procent till 100 procent beroende på marknadsläge, och förvaltningsteamets bedömning.

Investeringsstrategin kombinerar moderna kapitalförvaltningstekniker med insikter från behavioural finance.¹⁴ För att konstruera portföljen, ombalansera positioner och hantera risk används olika kvantitativa modeller. Dessa modeller är främst baserade på etablerade ekonomiska principer och tar inte enbart hänsyn till historiska data. Analyser omfattar marknadsdata, fundamentala bolagsdata och olika former av prognosdata.

En viktig del av förvaltningsstrategin är aktiv diversifiering genom att investera i ett stort antal värdepapper. Detta bidrar till att minska risken för att vara för koncentrerad till ett enskilt land eller en enskild bransch. Genom att sprida investeringarna över olika marknader och tillgångsslag kan fonden dra nytta av olika marknadsförhållanden och möjligheter samtidigt som risken för påverkan från enskilda händelser minskas.

Fondbolaget har ett dedikerat team av förvaltare som noggrant övervakar marknadens utveckling och utför djupgående analyser för att identifiera attraktiva investeringsmöjligheter. Genom att kombinera expertis inom kapitalförvaltning, kvantitativa modeller och behavioural finance strävar fonden efter att generera en konkurrenskraftig avkastning för fondens andelsägare.

Det kontinuerliga arbetet med att optimera portföljen och anpassa den till marknadsförändringar och investerarnas behov är centralt för fondens förvaltningsteam. Genom att följa en aktiv förvaltningsstrategi och använda en diversifierad tillgångsallokering strävar Nowo Global Fund efter att skapa långsiktigt värdeskapande och ge sina investerare en god avkastning i förhållande till deras risktolerans och investeringsmål.

Under år 2023 hade Nowo Global Fund en värdeutveckling om cirka +17,7 procent vilket kan jämföras med Nowo Global Funds jämförelseindex avkastning om cirka +10,65 procent under samma period.¹⁵ I slutet av år 2023 uppgick tillgångar under förvaltning i Nowo Global Fund till cirka 430 miljoner SEK, vilket kan jämföras med cirka 292 miljoner SEK i slutet av år 2022. Detta motsvarar en ökning av tillgångar under förvaltning i Nowo Global Fund om cirka 138 MSEK och en procentuell ökning om cirka 46,9 procent.

Under år 2020 erhöll Nowo Global Fund (f.d. Nowo Fund) fem stjärnor och tre jordglober hos Morningstar och detta betyg från Morningstar gäller fortsatt per dagen för Prospektet.¹⁶

13. Se ordlista, definitioner och förkortningar på sida 28

14. Ibid.

15. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning och det finns alltid en risk för att investeringar inte utvecklas enligt förväntan.

16. <https://www.morningstar.se/se/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000WQLO&tab=2>

NYLANSERADE TJÄNSTER

Försäkringsdistribution

En central del i Bolagets strategi är att kontinuerligt arbeta för att förbättra och utveckla Bolagets produkter och erbjuda nya tjänster för medlemmarna.

Under år 2023 har Bolaget, genom Dotterbolaget Nowo Pension AB ansökt om, och erhållit tillstånd för att bedriva försäkringsdistribution. Finansinspektionen beviljade Bolagets Dotterbolag tillstånd att bedriva försäkringsdistribution den 27 juni 2023 och den 29 juni 2023 anslöt sig Dotterbolaget till branschorganisationen Hjerta. Hjerta är en ledande rådgivningsorganisation inom försäkring och sparande med kontor på fler än 40 orter runt om i Sverige.

Genom affären försäkringsdistribution erbjuder Nowonomics, per dagen för Prospektet, dess över 155 000 registrerade medlemmar, en lösning för både privat sparande och tjänstepension samt genom tjänsten kan plattformens medlemmar skapa sig en översiktlig pensionsbild oavsett vart medlemmarnas befintliga tjänstepensionsförsäkringar är placerade. Med detta som grund kan medlemmen därefter fatta mer informerade beslut för att maximera den framtida pensionen. Inom ramen för det tillstånd som Bolagets Dotterbolag erhållit från Finansinspektionen för försäkringsdistributionen, har Bolaget per dagen för Prospektet lanserat en första version av den Widget¹⁷ som erbjuder funktionalitet där medlemmarna kan se de samlade tjänstepensionsförsäkringarna direkt i NOWO-appen, inklusive det privata sparandet hos Nowo. Genom lanseringen, kan medlemmarna även begära individanpassad försäkringsrådgivning från någon av Bolagets försäkringsrådgivare direkt i NOWO-appen, innefattandes bland annat rådgivning rörande optimering av befintliga försäkringar.

Genom affären försäkringsdistribution erbjuder Bolaget personlig rådgivning av pensionsplanering till medlemmarna. Tillhandahållande av kvalificerad pensionsrådgivning är någonting som den befintliga medlemsstocken har efterfrågat och genom denna tjänst kommer medlemmarna få en personligt utformad strategi, dels för att förbättra sin pension, dels för att optimera försäkringar, innefattandes bland annat flytt av befintliga försäkringar för att möta medlemmens behov och målsättning.

Bolaget offentliggjorde genom pressmeddelande den 11 januari 2024 att Bolaget ingått ett samarbete med Springville Scandinavia AB ("**Springville**") där samarbetet mellan parterna ämnar till att underlätta den administrativt byråkratiska processen att flytta befintliga pensionsförsäkringar genom Springvilles digitala flyttlösning.

LANSERING AV FRAMTIDA TJÄNSTER

Fastighetsfonder

Bolaget offentliggjorde genom pressmeddelande den 27 september 2023 att Bolaget och Dotterbolaget Nowo Fund Management AB ingått en avsiktsförklaring med Quartiers Properties AB ("**Quartiers**") enligt vilken parterna gemensamt ska skapa förutsättningar för att erbjuda fastighetsfonder med fokus på den nordiska och europeiska fastighetsmarknaden. Den 4 oktober 2023, offentliggjorde Bolaget genom pressmeddelande att Bolaget och Dotterbolaget Nowo Fund Management AB, ingått ett samarbetsavtal med Quartiers, inom ramen för den tidigare ingångna och offentliggjorda avsiktsförklaringen mellan parterna. Samarbetsavtalet mellan Nowonomics, Dotterbolaget Nowo Fund Management AB och Quartiers representerar en gemensam vision om att skapa kvalitativa fastighetsfonder som ger Nowos medlemmar investeringsalternativ på fastighetsmarknaden. Genom samarbetsavtalet, avseende uppstart, utveckling och marknadsföring av fastighetsinriktade fonder med fokus på den nordiska och europeiska fastighetsmarknaden, skapas möjligheter att utveckla och bredda Bolagets erbjudanden, genom bland annat gemensamt utformade fastighetsfonder med Quartiers. Nowo Fund Management AB, i egenskap av fondbolag, ska ansvara för uppstart, förvaltning, passportering och drift av de gemensamt utformade fonderna med Quartiers. För mer information om samarbetsavtalet, se avsnitt "*Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information*", specifikt "*Samarbetsavtal – Quartiers Properties AB (publ)*".

Potentiell integrering av teknik med Coops medlemsprogram

Bolaget tecknade under det fjärde kvartalet 2023 en avsiktsförklaring med COOP Sverige AB ("**COOP**"), enligt vilken Bolaget, vid signering av ett slutgiltigt samarbetsavtal med COOP, ska integrera en del av Nowonomics tekniska plattform till COOPs medlemsprogram. Syftet med avsiktsförklaringen är att utreda förutsättningarna för att använda Nowos affiliateplattform i syfte att erbjuda COOPs cirka 3,9 miljoner medlemmar COOP Poäng när de handlar online via någon av Bolagets samarbetspartners. Per dagen för Prospektet har Bolaget och COOP ännu inte signerat ett slutgiltigt samarbetsavtal och styrelsen i Bolaget bedömer därför inte att avsiktsförklaringen är av sådan betydelse att det omfattas av avsnittet "*Väsentliga avtal*".

Internationalisering

Bolaget har nyligen påbörjat sonderingen kring till vilken marknad som Bolagets produkter och tjänster bäst lämpar sig utifrån uppsatta kriterier som demografi, storlek på befolkning, befintlig pensionsstruktur och förväntad pension i relation till faktiskt utfall. Analysen beräknas bli klar under år 2024 för beslut av styrelsen om vägval.

¹⁷. Se ordlista, definitioner och förkortningar på sida 28

Viktiga samarbetspartners för Bolaget

För att ha kapaciteten att erbjuda sparfunktionerna på plattformen och för att kunna tillhandahålla samtliga tjänster beskrivna ovan har Bolaget etablerat ett nätverk av samarbetspartners. Några av aktörerna som Bolaget samarbetar med per dagen för Prospektet redogörs nedan:

1. Nowo Fund Management AB, som är ett helägt Dotterbolag till Nowonomics men även samarbetspartner, sköter fondförvaltningen av medlemmarnas sparande på sparplattformen genom den aktivt förvaltade fonden, Nowo Global Fund. Nowo Fund Management AB står under Finansinspektionens tillsyn.
2. Worldline AB, är Bolagets samarbetspartner som hanterar debitering av det belopp som ska gå till medlemmens sparande. Worldline AB är en PCI-partner¹⁸ vilket är en säkerhetsstandard kring kortbetalningar i hela världen. Worldline AB står under Finansinspektionens tillsyn.
3. CINT AB är leverantör till Bolaget av enkäter och undersökningar.
4. Nowo Pension AB, som är ett helägt Dotterbolag till Nowonomics men även samarbetspartner, tillhandahåller bland annat affären för försäkringsdistribution. Nowo Pension AB står under Finansinspektionens tillsyn.
5. Bonnaya AB, är en samarbetspartner till Bolaget och tillhandahåller ett molnbaserat förmedlarsystem som förenklar processen gällande dokumentering av all tillhandahållen försäkringsrådgivning.
6. Fullmaktskollen i Sverige AB, innehar en tjänst för att hantera fullmakter för bland annat pensioner och livförsäkringar.
7. Springville Scandinavia AB, är en samarbetspartner som erbjuder digitala processer kopplat till automatisk administration av finansiella processer inom bank och pension.
8. Finshark AB, som via PSD2 regelverket¹⁹ tillser att Bolagets kunder hos de största bankerna i Sverige kan autospara på de korttransaktioner som de gör med sitt bankkort. Finsharks lösning möjliggör för ett automatiskt sparande hos Nowo. Finshark AB står under Finansinspektionens tillsyn.

Säkerhet och tillstånd

De samarbetspartner till Bolaget som bedriver och tillhandahåller tillståndspliktig verksamhet står under Finansinspektionens eller annan tillsynsmyndighets tillsyn. Personliga data lagras och hanteras i enlighet med Dataskyddsförordningen ("GDPR"). NOWO-appen kräver identifiering med Mobilt BankID vilket ökar säkerheten för användare av appen. Medlemmarnas transaktionsdata hanteras av en PCI-DSS²⁰ certifierad samarbetspartner, vilket uppfyller Finansinspektio-

nens, kortföretagens och bankernas säkerhetskrav.

Investerarskydd

Sparandet på Bolagets plattform skyddas av det statliga investerarskyddet som träder in utifall förvaringsinstitutet, (vilket per dagen för godkännande av Prospektet är banken SEB), som köpt fondandelar för kundens räkning går i konkurs och det visar sig att man inte kan få ut sina fondandelar. Styrelsen i Nowo Fund Management AB har dock beslutat att byta fondens förvaringsinstitut till Swedbank AB (publ) och bytet kommer att ske den 2 april 2024 efter beslut av Finansinspektionen.

Koncernstruktur

Koncernen består av moderbolaget Nowonomics AB (publ), org.nr 556990-1795, det helägda Dotterbolaget Nowo Pension AB (f.d. Affiligreat AB), org.nr 559198-9958 och det helägda Dotterbolaget Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB), org.nr 556733-2860.

Beroendeförhållandet inom koncernen

Beroendeförhållandet inom koncernen utgör en integrerad och symbiotisk relation där moderbolaget Nowonomics, med sitt tillhandahållande av tjänster inom privat pensionssparande, och Dotterbolaget Nowo Fund Management AB som är ansvarig för förvaltning av Nowo Global Fund, samverkar. Nowonomics agerar som en primär kanal för insamling av sparande från kunderna, där det sparande som inkommer från plattformen hos Nowonomics investeras i Nowo Global Fund, vilken tillhandahålls av Dotterbolaget Nowo Fund Management AB.

Även Dotterbolaget Nowo Pension AB samverkar med moderbolaget Nowonomics. Nowo Pension AB, som bedriver verksamheten pensionsrådgivning, bistår Bolagets kunder med att förstå deras pensionsbehov och målsättningar, vilket skulle kunna översättas i ett sparande på plattformen hos Nowonomics. Sparandet på plattformen går sedan vidare för förvaltning hos Nowo Fund Management AB.

Anställda

Bolaget, inklusive dess Dotterbolag, har per dagen för Prospektets offentliggörande totalt tio (10) tillsvidareanställda samt ett utvecklingsteam på sju (7) personer som arbetar med den kontinuerliga utvecklingen av den tekniska plattformen.

Räkenskapsårets slut	Antal heltidsanställda	Antal timanställda	Totalt antal anställda
2020	5	3	8
2021	6	2	8
2022	10	2	12
2023	11	1	12

¹⁸. Se ordlista, definitioner och förkortningar på sida 28

¹⁹. Ibid.

²⁰. Ibid.

MARKNADSÖVERSIKT

Informationen i detta avsnitt gällande marknadens storlek, tillväxt, andra särdrag samt Bolagets marknadsställning i förhållande till konkurrenterna är Bolagets egna uppskattningar och bedömningar och uppfattningar baserat på både interna och externa källor. Bolaget har eftersträvat att använda den senast tillgängliga informationen från relevanta källor. Denna information omfattar viss information som har hämtats från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och – såvitt Bolaget känner till och kan verifiera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dessa källor är pålitliga har ingen oberoende verifiering av information gjorts. Läsare av detta Prospekt bör ta i beaktande att eventuella prognoser och/eller framåtblickande uttalanden som återfinns i detta avsnitt inte utgör någon garanti för framtida resultat och att faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig betydligt från de nuvarande förväntningarna.

Allmänt om privata sparmarknaden i Sverige

Sedan år 2005 har de finansiella tillgångarna för svenska hushåll skjutit i höjden med en sammantagen tillväxt på cirka 164 procent.²¹ Vid slutet av år 2022 landade dessa tillgångar på omkring 6 796 miljarder SEK, vilket huvudsakligen kan hänföras till en markant ökning i bankinlåning och ökning i fondinnehav.²² Även utvecklingen på världens olika börser, i innehav såsom aktier, fonder och till viss del försäkringssparande har satt sin prägel på de svenska hushållens tillgångsutveckling som varit under det gångna decenniet.²³

Numera utgör bankinlåningen en av de största andelarna av hushållens finansiella tillgångar. Under 2000-talet sjönk andelen bankinlåning till under 20 procent, men under åren därefter har den ökat stadigt och stod vid slutet av år 2022 för hela 38 procent av de finansiella tillgångarna.²⁴

Det var på tidigt 1980-tal som en betydande andel av den svenska befolkningen började placera en del av sitt sparande i värdepappersfonder, till viss del på grund av det vid tidpunkten skattesubventionerade sparformerna.²⁵ Investeringsparkonto (ISK) infördes år 2012 som en ny sparform i Sverige där innehavet schablonbeskattades, istället för att beskattning behövde ske på redovisad vinst och förlust i deklarationen.²⁶ Även detta hade bäring på den privata sparmarknadens positiva värdeutveckling då den nya sparformen med stor sannolikhet bidrog till att nya personer började med ett mer aktivt sparande.

Hushållens finansiella tillgångar

Belopp i mdr SEK	2005	2010	2015	2020	2022
Bankinlåning	615	1081	1534	2231	2589
Försäkrings-sparande	629	932	1016	1155	1263
Aktier	565	605	784	1266	1271
Fonder	550	659	943	1584	1552
Övrigt	216	248	190	120	121

Allmänt om pensionssparmarknaden i Sverige

Dagens pensionssystem har anor från år 1913 då den allmänna pensionsförsäkringen infördes vilket var den första socialförsäkringen i världen som i stort sett omfattade hela befolkningen.²⁷ På 1960-talet infördes den allmänna tjänstepensionen för att utvidga den totala pensionen i ett föränderligt samhälle.²⁸ Sedan dess har det genomförts olika reformer för att anpassa systemet och i maj 2022 beslutade riksdagen att höja pensionsåldern eftersom den högre medellivslängden på sikt gör pensionssystemet ekonomiskt ohållbart.²⁹ Under år 2022 beräknades att den genomsnittliga åldern hos befolkningen har ökat med nästan tre år jämfört med genomsnittsåldern hos befolkningen på tidigt 90-tal. Trots detta har pensionsåldern för när en person i genomsnitt tar ut sin pension i Sverige varit oförändrad.³⁰ Med stora framsteg inom teknologins utveckling är det inte främmande att anta att den genomsnittliga livslängden i framtiden kommer vara betydligt högre än den genomsnittliga livslängden idag.³¹

21. <https://www.swedishbankers.se/fakta-och-rapporter/svensk-bankmarknad/hushaallens-sparande>

22. Ibid.

23. Ibid.

24. Ibid.

25. Ibid.

26. Ibid.

27. https://www.umu.se/nyheter/hundra-ar-med-allman-pension-i-sverige_5827551/

28. Ibid.

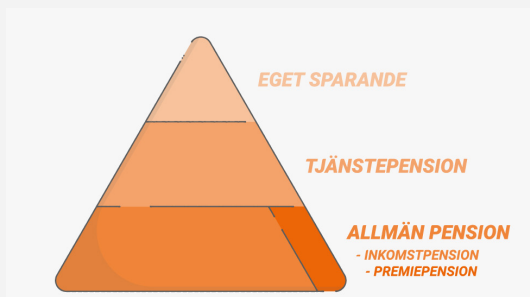
29. <https://www.pensionsmyndigheten.se/orange-bloggen/orange-bloggen/pensionsaldrarna-hojs-igen-vad-innebar-det>

30. <https://www.pensionsmyndigheten.se/orange-bloggen/orange-bloggen/pensionsaldrarna-hojs-igen-vad-innebar-det>

31. <https://www.ie.edu/insights/articles/the-longevity-revolution-is-coming/>

I förlängning kommer detta medföra att pensionssystem behöver anpassas så att vederbörande har ett tillräckligt stort sparkapital när pensionsåldern är inne. En ökad medvetenhet om vikten av ett tidigt sparande till pensionen kommer även öppna upp möjligheter för privata aktörer som erbjuder tjänster som möjliggör tidigt sparande.

Idag består den totala pensionen av i.) *allmän pension*, ii.) *tjänstepension* och iii.) *privat pensionssparande/eget sparande*.



Allmänna pensionen

Pensionsmyndigheten förvaltar den allmänna pensionen, vilken består av såväl inkomstpension som premiepension, båda baserade på inkomst. Faktorer som när vederbörande är född och tidigare inkomstnivå påverkar pensionens storlek, men alla som bott eller arbetat i Sverige under minst tre år innan de når pensionsåldern är berättigad till allmän pension.³² Den allmänna pensionen fastställs utifrån alla skattepliktiga inkomster, inklusive ersättningar som arbetslöshets- eller sjukpenning samt föräldrapenning. Utbetalningen av den allmänna pensionen pågår så länge personen lever och varje år avsätts cirka 18,5 procent av den inkomst som ligger till grund för personens pension, vilket inkluderar lön och andra skattepliktiga ersättningar upp till 7,5 inkomstbasbelopp för allmän pension, inklusive premiepension ("PPM").³³

Tjänstepension

Ungefär 9 av 10 anställda har tjänstepension och det är arbetsgivaren som står för denna del av pensionen. Utformningen av tjänstepensionen kan variera beroende på arbetsplats men normalt sett regleras tjänstepensionen genom kollektivavtal antingen mellan arbetsgivare eller arbetsgivarorganisation och fackförbund, eller direkt mellan arbetsgivaren och den anställda.³⁴

Eget Sparande

Fram till år 2017 var det skattemässigt fördelaktigt att spara privat till pensionen då det medgavs en avdragsrätt via skattsedel.

I och med förändrad avdragsrätt så ändrade många sitt sparbeteende. Idag sker det privata pensionssparandet i huvudsak i tre egna olika former: ISK, kapitalförsäkring och amortering av bolån.³⁵

Investeringsparkonto, ISK

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

Kapitalförsäkring

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

Amortering

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

En åldrande befolkning

Med stor sannolikhet kommer teknologiska framsteg, i synnerhet inom områden såsom medicinteknik och livsvetenskap, ha en stor påverkan på en ökad förväntad livslängd i framtiden. Det sker ständigt förbättringar inom dessa områden och nya teknologier kommer otvivelaktigt vara tillgängligt i framtiden. Redan idag används artificiell intelligens i princip överallt från att utveckla diagnostik till att hantera sjukdomar och det är svårt att bilda en uppfattning av hur den här tekniken kan komma att användas i framtiden.³⁶

Det är inte omöjligt att nya tekniker i framtiden kommer tas fram inom genetisk ingenjörskonst som syftar till att utrota ärftliga sjukdomar och många former av cancer eller inom vävnads- och organregenerering med potential till att tillhandahålla nya vitala kroppsdelar såsom lever, njure eller till och med ett öga.³⁷ Även inom medicinteknik kan man i framtiden komma att ha diagnostiska verktyg till sitt förfogande, med kapaciteten att skanna efter tecken på sjukdomar dagligen.³⁸

32. <https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/garantipension-om-du-har-lag-pension>

33. <https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/pensionens-alla-delar>

34. <https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/tjanstepension/det-har-ar-tjanstepension>

35. <https://www.pensionsmyndigheten.se/forsta-din-pension/sa-fungerar-pensionen/eget-sparande-till-pension>

36. <https://www.ie.edu/insights/articles/the-longevity-revolution-is-coming/>

37. Ibid.

38. Ibid.

Det finns med andra ord goda förutsättningar för att skapa möjligheter till en ökad livslängd hos befolkningen i framtiden, vilket samtidigt sätter ett större krav på ett tidigt sparande i ung ålder.

Sverige

Enligt källa beräknas den genomsnittliga förväntade livslängden i Sverige för år 2024 att uppgå till cirka 84 år vilket kan ställas mot en förväntad genomsnittlig livslängd om cirka 87 år för 2050 och cirka 93 år för 2100.³⁹ Dettaskulle innebära en procentuell ökning om 3,6 procent och 10,7 procent respektive jämfört med estimerad genomsnittlig ålder för år 2024 i Sverige.

USA

Enligt källa beräknas den genomsnittliga förväntade livslängden i USA för år 2024 att uppgå till cirka 80 år vilket kan ställas mot en förväntad genomsnittlig livslängd om cirka 84 år för 2050 och cirka 90 år för 2100.⁴⁰ Detta skulle innebära procentuell ökning om 5,0 procent och 12,5 procent respektive jämfört med estimerad genomsnittlig ålder för år 2024 i USA.

Globalt

Enligt källa beräknas den genomsnittliga förväntade livslängden globalt sett för år 2024 att uppgå till cirka 74 år vilket kan ställas mot en förväntad genomsnittlig livslängd om cirka 77 år för 2050 och cirka 82 år för 2100.⁴¹ Detta skulle innebära procentuell ökning om 4,1 pro-

cent och 10,8 procent respektive jämfört med estimerad genomsnittlig ålder för år 2024 globalt sett.

Vikten av ett tidigt pensionssparande

Pensionsåldern kommer med stor sannolikhet att öka i framtiden i takt med att den förväntade livslängden ökar men problematiken ligger i om det blir en diskrepans mellan antalet år som pensionsåldern ökar och den faktiska ökningen i den genomsnittliga livslängden. Om den faktiska livslängden ökar i en väsentligt högre takt än takten för ökningen i pensionsåldern, är risken stor att pensionärer i framtiden inte kommer ha medel för att upprätthålla en levnadsstandard som vederbörande önskar. Följaktligen får anpassa livsstil efter kapacitet.

Det traditionella pensionssystemet i form av allmänna pensionen och tjänstepensionen kommer sannolikt att anpassas i framtiden för att ta hänsyn till behovet av ett större sparat kapital vid pensionsåldern. Men det är också möjligt att befolkningen inser vikten av ett tidigt eget pensionssparande och att denna form av sparande kommer utgöra en mer väsentlig andel av individers pensionssparande i framtiden.

Detta öppnar upp möjligheten för aktörer som tillhandahåller tjänster inom privat pensionssparande.

STATISTIK ÖVER BEHOVET AV ETT PRIVAT PENSIONSSPARANDE

Behovet för ett privat pensionssparande för undersökt population

	Heterogen grupp			Homogen grupp			
	Total	Män	Kvinnor	18-33	34-50	51-64	65-76
Känner ett behov att komplettera pensionen med ett privat pensionssparande	44%	39%	49%	71%	64%	41%	6%
Känner inget behov	32%	38%	27%	20%	31%	46%	25%
Vet ej	4%	4%	3%	9%	4%	3%	2%
Är pensionär, ej aktuellt	20%	18%	21%	0%	1%	10%	67%
Totalt	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Behovet för ett privat pensionssparande för undersökt population

	Heterogen grupp	
	2022	2020
Känner ett behov att komplettera pensionen med ett privat pensionssparande	44%	47%
Känner inget behov	32%	33%
Vet ej	4%	5%
Är pensionär, ej aktuellt	20%	15%
Totalt	100%	100%

39. <https://database.earth/population/sweden/life-expectancy>

40. <https://database.earth/population/united-states-of-america/life-expectancy>

41. <https://database.earth/population/life-expectancy>

Enligt en genomförd undersökning med en utvald population kände 44 procent ett behov av att komplettera det traditionella pensionssparandet med ett privat pensions-sparande i fonder år 2022, vilket kan jämföras med 47 procent under år 2020. För åldersgruppen 18 – 33 år uppgick behovet av att komplettera pensionssparandet med ett privat pensions-sparande till cirka 71 procent för den undersökta populationen.⁴²

FAKTARUTA:

Genomsnittlig allmän pension före skatt

För en heterogen grupp: 14 900 kronor per månad (januari 2023)

Bland kvinnor: 13 800 kronor per månad (januari 2023)

Bland Män: 15 600 kronor per månad (januari 2023)

Genomsnittlig total pension före skatt

För en heterogen grupp: 20 400 kronor per månad (år 2021)

För kvinnor: 17 000 kronor per månad (år 2021)

För män: 24 200 kronor per månad (år 2021)

KONKURRENS

Bolagets produkt har visat sig passa bra för identifierade målgrupper och skiljer sig mot andra befintliga aktörer genom Bolagets breda produkt erbjudande.

Konkurrensen kring svenskarnas sparande är stor och består främst av traditionella aktörer som banker och försäkringsbolag samt nya aktörer som nischade bolag inom fintech. Bolag som specialiserat sig på medellångt och långsiktigt sparande både via sparkonto och kapitalplacering. Många aktörer inom området sparande gör betydande investeringar på marknadsföring i syfte att anföras få ta del av de stora likvidbeloppen som varje år är tillgängliga för sparande på vanliga sparkonton. Under år 2021 uppgick detta till cirka 164 miljarder kronor.⁴³

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

Konkurrenter

Bolaget har identifierat aktörerna Optise, Lysa, Dreams, Revolut, Levler och Savr, Svenska Fribrevsbolaget samt Pensionera som konkurrenter till Bolaget. Vad dessa aktörer har gemensamt är att de byggt en plattform med utgångspunkt i en användarvänlig och pedagogisk applikation. I Appen kan användaren justera belopp och tidshorisont för sitt sparande där man som användare sedan kan se hur mycket sparandet slutligen beräknas uppgå till efter utsatta parametrar och regler.

Optise

Optise erbjuder en oberoende rådgivning och diversifierade fondportföljer för användaren. Optise bedriver värdepappersrörelse innefattande mottagande och vidarebefordran av order, investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument och utarbetande och spridning av investerings- och finansanalyser avseende finansiella instrument. Användaren ansluter sig som medlem till Optise och får tillgång till appen som laddas ner till en smartphone.

Lysa

Lysa förvaltar sina kunders kapital utifrån kundens individuella förutsättningar och risktolerans. För att erbjuda ett individanpassat sparande för Lysas kunder förvaltar Lysa tre värdepappersfonder som administreras av ISEC Services AB. Som ny kund och användare besvarar man ett antal frågor som sedan gör en individanpassad bedömning över investeringshorisont och risknivå. Vid varje insättning genomförs investering automatiskt. Till skillnad från Nowo, och Optise är Lysas plattform byggd primärt för webben med en responsiv mobil sida.

Dreams

Dreams lanserades i Sverige 2016 och erbjuder en sparapp där användaren kan spara till olika ändamål, antingen på egen hand eller tillsammans med andra. Företaget erbjuder debetkort och fondsparande i Dreams-fonden. Dreams-fonden är en aktivt förvalttad fond, som förvaltas av Ålandsbanken.

Revolut

Revolut är en global neobank grundad år 2015. Banken har sitt huvudkontor i London och erbjuder bland annat traditionella banktjänster, valutahandel, aktiehandel, och handel med kryptovalutor. Revolut är verksamma i hela världen. Via Revolut kan användarna skicka, handla, och växla pengar.

Levler

Levler ägs till majoriteten av PO Söderberg & Partner AB och är ombud till Söderberg & Partners Wealth Management AB. Bolaget erbjuder handel med svenska aktier och har ett fondutbud med rabatt på fondavgiften.

Savr

Savr är ett svenskt värdepappersbolag och försäkringsförmedlare som står under tillsyn av Finansinspektionen. De tillhandahåller investeringstjänster via sin hemsida och mobilapplikation SAVR lanserades 2016 och är en plattform där användaren kan spara i fonder. SAVR erbjuder lägre avgifter än bankerna men med i princip samma utbud.

42. https://www.fondbolagen.se/globalassets/faktaindex/studier-o-undersokningar/fondsparundersokningen/fondsparundersokning-2022_webb.pdf

43. <https://www.scb.se/hitta-statistik/statistik-efter-amne/finansmarknad/finansrakenskaper/finansrakenskaper-kvartal-och-ar/pong/statistiknyhet/finansrakenskaperna-fjarde-kvartalet-2022/>

Övriga konkurrenter

Som övriga konkurrenter har Bolaget identifierat Svenska Fribrevsbolaget och Pensionera Group. Båda erbjuder rådgivning kopplat till fribrev och pensionsförsäkringar.

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB har tillstånd av Finansinspektionen att driva försäkringsverksamhet avseende fondförsäkringar. Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB erbjuder lösningar för svenska pensions-sparares fribrevsituation och vänder sig till pensionssparare med ett kapital på minst 100 000 SEK. Per information på Bolagets hemsida är målsättningen att bygga en sund och ansvarstagande försäkringsrörelse där och att minimera intressekonflikter genom att ersättningar från exempelvis fondbolag som lämnas till Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB alltid i sin helhet överförs till kunderna.

Pensionera Group AB

Företaget utvecklar en webbaserad och mobil försäkringslösning i form av mobilappen Pensionera, som tillhandahålls till slutkunder (privatpersoner) på den svenska marknaden. Syftet med tjänsten är att aktivt hjälpa kunder att flytta sitt pensionskapital till investeringsprodukter som bolaget rekommenderar efter att kunden gett en fullmakt.

MARKNADSTRENDER

Konsolidering

En trend inom marknaden för finansiella produkter är att konkurrensen för digitala sparlösningar har hårdnat och konkurrenter som Personal Finance Co. ("PFC"), och Funder AB har under år 2023 upphört med sin verksamhet^{44,45}, där Funder AB även ansökt om konkurs.⁴⁶ Avveckling av verksamheter har öppnat upp för konsolidering i marknaden, vilket har bevitnats i samband med att Funder AB beslutade att flytta alla kunder och kundavtal till Levler, som är en del Söderberg & Partner Wealth Management AB.⁴⁷

Ett ökat behov av pensionsrådgivning

Resultatet från en undersökning på 1064 personer i Sverige, mellan 20 till 67 år, visar på att endast ungefär hälften av individer i arbetsför ålder har tillgång till en pensionsrådgivare för vägledning och stöd gällande pensionen.⁴⁸ Denna rådgivning erbjuds främst genom olika kanaler såsom banker, arbetsgivare, digitala tjänster och fackförbund.⁴⁹ Undersökningen visar att nio av tio personer har en tjänstepension, men att endast cirka 45 procent av dessa har tillgång till en pensionsrådgivare för att hantera pensionsfrågor, trots att många personer upplever pensionen, i synnerhet tjänstepensionen som krånglig och känner ett intresse och behov att ta kontroll

över sin pension.⁵⁰ Vidare visar undersökningen att sex av tio personer som saknar pensionsrådgivning att de inte vet hur de själva pensionssparar, jämfört med cirka 86 procent för målgruppen som har tillgång till pensionsrådgivning.⁵¹ Dessa resultat pekar på en möjlighet för organisationer som erbjuder pensionsrådgivning, då det finns en efterfrågan och ett behov av att ta kontroll över pensionen bland den undersökta målgruppen. Samtidigt upplever en av tre individer en oro över att pensionen inte kommer att räcka till för den undersökta gruppen.⁵²

ÖVRIG INFORMATION

Allmän information om Nowonomics

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbe-teckning) är Nowonomics AB (publ) med org.nr 556990-1795. Nowonomics är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades år 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 13 november 2014. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet NOWO, med ISIN-kod SE0015660840. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300DRD7Z74QBLFA09. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län med adress Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm. Bolaget nås på kontakt@nowo.se samt +46 (0) 8-609 04 77. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Koncernen består av moderbolaget Nowonomics AB (publ), org. nr 556990-1795, samt de helägda Dotterbolagen Nowo Pension AB (f.d. Affligreat AB), org.nr 559198-9958, och Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB), org.nr 556733-2860.

Finansiering av verksamheten

Nowonomics genomför en Företrädesemission i syfte att säkerställa Bolagets framtida rörelsekapitalbehov, möjliggöra delbetalning av befintlig skuld om cirka 3,0 MSEK och betalning av upplupen ränta om cirka 1,9 MSEK samt uppläggningsavgift om cirka 0,35 MSEK till Formue under Konvertibellånet i samband med refinansieringen. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, kommer emissionslikviden möjliggöra för Bolaget att exekvera i enlighet med den strategiska planen under den kommande tolv månadersperioden.

Investeringar

Efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet har Nowonomics inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

44. <https://sv.getpfc.com/thank-you>

45. <https://www.di.se/digital/efter-hostens-tvara-gir-nu-gar-funder-i-konkurs/>

46. Ibid.

47. <https://sakochliv.se/2023/10/18/soderberg-partner-bolag-tar-funders-samtliga-kunder/>

48. <https://www.movestic.se/privat/om-oss/nyheter/endast-halften-av-svenskarna-har-en-pensionsradgivare/#/Antingen>

49. Ibid.

50. Ibid.

51. Ibid.

52. Ibid.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet

Det har, med undantag från vad som anges nedan, inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 december 2023 fram till datumet för Prospektets godkännande.

Bolaget har under januari 2024 erhållit 6 299 995 SEK från Quartiers Properties AB (publ) ("Quartiers") och som avser emissionslikvid för tecknade aktier i en riktad nyemission som beslutades av styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande, den 4 oktober 2023 (med betalningstid senast den 31 januari 2024). Genom nyemissionen tecknade Quartiers 611 650 aktier i Nowonomics. Nyemissionen genomfördes som ett resultat av ingånget samarbetsavtal mellan Bolaget, Quartiers och Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB) avseende ett samarbete om att skapa möjligheter att utveckla och stärka parternas erbjudanden inom fastighetssektorn genom bland annat gemensamt utformade fastighetsfonder med fokus på den nordiska och europeiska fastighetsmarknaden. Ytterligare information avseende nyemissionen och samarbetet kan utläsas i det pressmeddelande som offentliggjordes av Bolaget den 4 oktober 2023.

Information om trender och framtida utmaningar

Bolagets bedömning är att det vid tiden för Prospektet inte finns några viktiga utvecklingstrender i fråga om försäljning, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Prospektets godkännande.

ORDLISTA, DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR

Widget – Widget är en applikation, eller en komponent i ett gränssnitt, som gör det möjligt för en användare att utföra en funktion eller komma åt en särskild tjänst. Widgets på Bolagets plattform möjliggör för Bolagets användare att lägga till ytterligare funktioner i NOWO-appen och på plattformen.

High Water Mark – High Water Mark är ett begrepp som används inom portföljförvaltning och utgör den gräns för när den rörliga-, och prestationsbaserade ersättningen hos en fond ska utgå. Begreppet High Water Mark, används för att räkna ut (i.) om fonden påvisat en överavkastning jämfört med den av fondens jämförelseindex, och (ii.) i förekommande fall, hur stor överavkastningen mot jämförelseindex uppgår till.

Cashback – Cashback innebär att kunder får tillbaka en del av pengarna de spenderar när de handlar. Det fungerar som en belöning eller incitament för att öka försäljningen och kundlojaliteten.

Behavioural Finance – Behavioral finance kan ses som "beteendekonomi" vilket är ett område inom ekonomi som undersöker hur psykologiska faktorer påverkar beslutstagande och marknadsbeteende hos investerare och aktörer på finansmarknaderna.

PPM – är en förkortning för Premiepension, vilket är en del av arbetares allmänna pension.

PCI-partner – Payment Card Industry Data Security Standard kan sammanfattas som en rad krav och metoder som beskriver hur en aktör förväntas hantera kund-, och kortuppgifter.

PSD2 regelverket – Payment Services Directive 2, är EU:s andra betaltjänstdirektiv och reglerar konton och betalningar för både företag och privatpersoner.

PSS-DSS – Payment Card Industry Data Security Standard är en säkerhetsstandard framtagen av bland annat Visa och MasterCard och numera hanteras innehållet i standarden av PCI Security Standard Council.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen i Bolaget bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital per dagen för Prospektet inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 december 2023 uppgick Bolagets och Dotterbolagens likvida medel till sammanlagt cirka 3,2 MSEK. Bolaget har under januari 2024 erhållit 6 299 995 SEK från Quartiers och som avser emissionslikvid för tecknade aktier i en riktad nyemission som beslutades av styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande, den 4 oktober 2023 (med betalningstid senast den 31 januari 2024). Med beaktande av Bolagets och Dotterbolagens likvida medel vid dateringen av Prospektet uppskattas att en brist på rörelsekapital kommer att uppstå i maj 2024 och att underskottet för den kommande tolv månadersperioden från tidpunkten för Prospektet uppgår till cirka 12,0 MSEK.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas, av aktieägare eller andra, i annan egenskap än garantier, kommer Bolaget att erhålla cirka 24,0 MSEK i kontanta medel, före emissionskostnader. Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK, exklusive kontant del av garantiersättning för ingångna emissionsgarantier, vilken i förekommande fall kan utgå och som högst med cirka 0,1 MSEK. Totala emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen kan, i förekommande fall, uppgå till högst cirka 1,5 MSEK. Styrelsen i Bolaget bedömer att nettolikviden, om högst cirka 22,5 MSEK, efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK, och före delbetalning av befintlig skuld och betalning av upplupen ränta samt uppläggningsavgift till Formue avseende Konvertibellånet i samband med refinansieringen om totalt 5,25 MSEK, bedöms vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet.

I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 8,8 MSEK, motsvarande cirka 36,9 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal om emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen med ett antal befintliga aktieägare vilka uppgår till sammanlagt cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 38,3 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om ytterligare en emissionsgaranti i form av en s.k. top-down-garanti om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 12,5 procent av Företrädesemissionen med Aggregate Media Fund XI Kommanditbolag ("Aggregate Media") i egenskap av extern investerare. Företrädesemissionen omfattas således till cirka 21,0 MSEK, mot-

svarande cirka 87,7 procent av teckningsförbindelser och emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden och en top-down-garanti.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till cirka 75,2 procent, motsvarande 1 028 856 units kommer bottengarantiåtaganden inte tas i anspråk. För det fall Företrädesemissionen tecknas till 100 procent, motsvarande 1 368 728 units kommer top-down-garantin inte tas i anspråk.

Aggregate Media kommer, vid eventuell tilldelning av units inom ramen för top-down-garantin i Företrädesemissionen, inte erlagga någon kontant betalning för tecknade och tilldelade units, utan betalning för sådana eventuella units kommer istället ske genom kvittning i efterhand, där (a) eventuellt belopp i form av mediautrymme som Bolaget tillställts och nyttjat under teckningsperioden i Företrädesemissionen kvittas, och (b) där resterande belopp som en eventuell teckning och tilldelning inom ramen för top-down-garantin kan omfatta, kvittas och bokförs av Bolaget som en fordran på Aggregate Media för mediautrymme vilket Bolaget kan använda till framtida marknadsföring i Aggregate Medias marknadsföringskanaler.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas, inkluderandes full tilldelning till Aggregate Media för top-down-garantin, för vilken betalning för tecknade och tilldelade units ska ske genom kvittning, uppgår bruttolikviden i Företrädesemissionen i form av kontant betalning till högst cirka 21,0 MSEK och resterande 3,0 MSEK tecknas genom kvittning (för en sammanlagd tecknad volym om cirka 24,0 MSEK genom kontant betalning och genom kvittning). Detta skulle således innebära att den faktiska nettolikviden som tillförs Bolaget, ifall tillämpligt, uppgår till högst cirka 19,5 MSEK i form av kontant betalning efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK. Styrelsen i Bolaget bedömer att även nettolikviden, som i tillämpliga fall, skulle kunna uppgå till 19,5 MSEK i form av kontant betalning (förutsätter en full tecknad Företrädesemission, inkluderandes full tilldelning till Aggregate Media för top-down-garantin där betalning för tecknade och tilldelade units sker genom kvittning) efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om högst cirka 1,5 MSEK, och före delbetalning av befintlig skuld och betalning av upplupen ränta samt uppläggningsavgift till Formue avseende Konvertibellånet i samband med refinansieringen om totalt 5,25 MSEK, bedöms vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet.

Erhållna teckningsförbindelser och emissionsgarantier är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. För mer information se avsnitt "*Riskfaktorer*", specifikt "*Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier*".

Om Företrädesemissionen och de vidhängande Teckningsoptionerna av serie TO6, trots ingångna teckningsförbindelser och emissionsgarantier, inte tecknas respektive nyttjas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall likvidation.

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till Nowonomics (och, i förekommande fall, dess Dotterbolag), Bolagets värdepapper och Erbjudandet. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, måttlig och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna Verksamhetsrelaterade risker, Legala och regulatoriska risker, Marknadsrelaterade risker, Finansiella risker och Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Risker relaterade till plattformen

Medlemmarnas sparande sker exklusivt genom Bolagets plattform och Bolaget är således beroende av dels att det inte sker väsentliga avbrott i tillgängligheten till plattformen, dels att plattformen bedöms vara funktionell, användarvänlig och pålitlig. Bolagets verksamhet kan hindras av en skada eller avbrott i dessa. Mot bakgrund av att plattformen är egenutvecklad hantearas löpande underhåll och utveckling av plattformen internt, vilket kräver kompetens inom Bolaget både i förhållande till underhåll samt att kunna utveckla plattformen för att upprätthålla en användarvänlig tjänst som även är kompatibel med de IT-tjänster som tredje part tillhandahåller i relation till plattformen. Brister i plattformen i förhållande till funktionalitet, användarvänlighet samt pålitlighet kan leda till förlust av marknadsacceptans samt minskad användning av Bolagets produkter och tjänster.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

Risker relaterade till konkurrens

Marknaden för Bolagets verksamhet och tjänster är konkurrensutsatt (se vidare under "Marknadsöversikt" specifikt "Konkurrenter"). Det finns således möjlighet för konkurrenter att sätta upp liknande eller angränsande verksamheter och tjänster och med en starkt uppåtgående marknadstrend finns risk för att sådana konkurrerande verksamheter kan etablera sig snabbt. Det finns även risk att konkurrerande verksamheter och tjänster anses mer prisvärda eller att deras tjänster anses vara mer attraktiva än Bolagets. Bolaget kan även komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande, överlappande, eller närliggande områden som kan ha större finansiella resurser än Bolaget såsom exempelvis banker och kreditmarknadsbolag.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget

bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner

Bolaget är beroende av att kunna rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Om nyckelpersoner eller annan kvalificerad personal lämnar Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten genom att viktig know-how om Bolagets tjänster, plattformen eller liknande går förlorad. Det finns vidare risk att Bolaget inte förmår att säkerställa att rätt kompetens återskaffas. Bolaget består av en relativt liten organisation vilket medför att stor andel av dessa medarbetare är att anse som nyckelpersoner och vilket ökar risken för negativ inverkan på verksamheten om medarbetare lämnar Bolaget. Risken motverkas av att Bolaget kontinuerligt implementerar och dokumenterar know-how och rutiner i policydokument och riktlinjer i syfte att minska Bolagets sårbarhet gentemot specifika nyckelpersoner.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till beroende av leverantörer och samarbetspartners

För att Bolaget ska kunna tillhandahålla plattformen och leverera sina tjänster är Bolaget beroende av att vissa leverantörer och samarbetspartners uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis tillgänglighet, servicenivåer och regelefterlevnad avseende de produkter eller tjänster som Bolaget erhåller från sådana leverantörer och samarbetspartners. Här avses primärt leverantörer och samarbetspartners avseende IT och drift, betaltjänster, kontoinformationstjänster och andra transaktionsrelaterade tjänster. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer eller samarbetspartners kan innebära att Bolagets produkter och tjänster försämras eller inte kan hållas tillgängliga för Bolagets medlemmar vilket kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning eller intjäning. Det kan

även leda till badwill för Bolaget och att Bolagets medlemmar väljer att avsluta medlemskap eller säga upp tjänster etc.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till förmågan att hantera tillväxt

Bolagets målsättning är att växa verksamheten substantiellt och detta kan komma att ske genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets tjänster, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa- samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalstyrka och Bolagets verksamhet växer behöver Bolaget implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett effektivt sätt kunna genomföra sin affärsplan på en marknad som är under snabb utveckling. Potentiell tillväxt kan leda till en ökad kostnadsbas som initialt i en tillväxtfas kanske inte kan mötas helt av ökade intäkter vilket riskerar leda till försämrat finansiellt resultat för Bolaget. Det kan även innebära att Bolaget måste avstå från nya investeringar i verksamheten eller nya produkter och tjänster som Bolaget bedömer kunna bli lönsamma på grund av bristande kapital eller resurser.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till ansvar för levererade tjänster

Eventuella fel begångna i samband med att Bolaget tillhandahåller sina nuvarande eller framtida tjänster, eventuell felaktig pensionsrådgivning från Bolagets anställda, eller att Bolagets tjänster inte kan tillhandahållas deras medlemmar på grund av t.ex. tekniska eller regulatoriska problem, skulle kunna föranleda ansvar och/eller krav på skadestånd gentemot Bolaget från medlemmar, leverantörer eller samarbetspartners. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Bolagets kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser, samt ta ledningens resurser i anspråk. Bolaget kan bli ansvarigt för skada orsakade av dess tjänster eller personal.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

ras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till en volatil intäktsmodell

Bolaget erhåller intäkter i samband med att Bolagets medlemmar erhåller ersättning eller avkastning från Bolagets samarbeten, förvaltningsersättning på det förvaltade kapitalet vilket tas ut av fondbolaget och flyttersättningar för flyttat pensionskapital från försäkringsbolagen. Bolagets intäktsmodell är volatil och beroende av ett flertal faktorer såsom medlemmarnas spar- och konsumtionsaktivitet, samt storlek på förvaltad kapital i de fonder som är kopplade till Bolagets plattform. En eventuell minskning av och/eller försämring i någon av dessa faktorer kan således få en direkt inverkan på Bolagets intäkter och finansiella resultat. Risken kan mitigeras i framtiden genom att Bolaget utvecklar och implementerar nya verksamhetsgrenar och intäktsmodeller.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

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

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Risker relaterade till regulatoriska registreringar och tillstånd

Bolaget bedriver verksamhet på marknaden för finansiella produkter, en marknad som är starkt präglad av regulatoriska krav och, i tillämpliga fall, tillståndskrav från myndigheter såsom Finansinspektionen. Bolagets helägda Dotterbolag, Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB), är registrerat som en AIF-förvaltare av alternativa investeringsfonder och bedriver fondverksamhet enligt lag 2004:46 och innehar tillstånd utfärdade av Finansinspektionen avseende bedrivande av sådan fondverksamhet. Bolagets helägda Dotterbolag, Nowo Pension AB, innehar tillstånd för att bedriva försäkringsdistribution enligt 2 kap. 12 § försäkringsrörelselagen (2010:2043). Tillståndsplikten för Dotterbolagen innebär bland annat de behöver efterleva de lagar och regler som uppställs för respektive Dotterbolag samt löpande rapportera in sådan information som krävs enligt tillämpliga regler samt efterfrågas av tillsynsmyndigheterna. Om något av de registrerade Dotterbolagen inte följer gällande lagar och regler eller underlåter att rapportera till Finansinspektionen kan behörig myndighet komma att förelägga Bolaget eller något av de Dotterbolag som är tillstånds- och/eller registreringspliktiga att upphöra med sin verksamhet. En förlust av nödvändiga tillstånd, registreringar och godkännanden inom ett visst område skulle kunna leda till begränsningar av verksamheten eller sanktioner vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tillväxt. Om behöriga myndigheter vidare bedömer att Bolagets eller annat Dotterbolags nuvarande verksamhet kräver ytterligare tillstånd, registreringar eller godkännanden skulle det innebära ytterligare organisatoriska- och regelefterlevnadskrav, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader för Bolaget och påverka Bolagets lönsamhet negativt.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

Risker relaterade till behandling av personuppgifter

Inom ramen för verksamheten behandlar Bolaget personuppgifter som regleras av (EU) 2016/679 (GDPR). Det innebär att Bolaget konstant behöver förhålla sig till de krav som framgår av GDPR och utforma interna riktlinjer för att säkerställa regelefterlevnad. I och med att Bolagets Dotterbolag även innehar tillstånd från Finansinspektionen och i samband med tillhandahållande av deras tjänster kan anses behandla personuppgifter som är särskilt skyddsvärda, såsom löneuppgifter och uppgifter om deras medlemmars finansiella situation, är det av stor betydelse att Bolaget och dess Dotterbolag säkerställer efterlevnad av GDPR och annan tillämplig dataskyddslagstiftning. Om Bolaget inte

uppfyller de krav som framgår av GDPR eller annan dataskyddslagstiftning kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Skulle Bolaget inte efterleva GDPR kan Bolaget bli föremål för tvister, civil- eller straffrättsliga påföljder och negativ publicitet.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

MARKNADSRELATERADE RISKER

Risker relaterade till konjunktorens utveckling

Inflation och räntehöjningar har en direkt påverkan på konjunktorens utveckling. När inflationen stiger, ökar kostnaderna för både företag och konsumenter. Företag kan behöva höja sina priser för att kompensera för de ökade kostnader, vilket i sin tur kan minska kundernas köpkraft och påverka efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster. Samtidigt kan centralbanker svara på ökad inflation genom att höja sina styrräntor för att kontrollera penningmängden och bromsa prisökningarna. Räntehöjningar leder till ökade kostnader för lån och krediter för både företag och konsumenter, vilket kan skapa en dämpande effekt på den ekonomiska aktiviteten och påverka konjunktoren negativt, och i förlängningen privatpersoners förmåga att aktivt spara. Ett minskat aktivt sparande bland Bolagets medlemmar har en direkt negativ inverkan på Bolagets intäkter.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

FINANSIELLA RISKER

Risker relaterade till negativt kassaflöde och förluster i verksamheten samt framtida finansieringsbehov

Bolaget är fortfarande på årsbasis kassaflödes- och resultatnegativt per tidpunkten för Prospektet. Det finns en risk att Bolaget även i framtiden inte kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Bolaget är med anledning av detta, per dagen för Prospektet, beroende av extern finansiering för att kunna bedriva verksamheten. Det finns en risk att det uppstår svårigheter i anskaffandet av sådan extern finansiering genom utevaron av tillgängligt nödvändigt kapital alternativt att det endast kan anskaffas på för Bolaget ofördelaktiga villkor. Anskaffande av nödvändigt kapital kan påverkas av diverse faktorer såsom makroekonomiska faktorer, förändrad investeringsvilja samt utebliven eller negativ utveckling av Bolagets

verksamhet. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom emission av aktier eller andra aktierelaterade instrument kan aktieägare som inte deltar i sådan emission drabbas av utspädning av befintligt innehav. Vid skuldfinansiering, om sådan finns tillgänglig för Bolaget, kan villkor uppställas som begränsar Bolagets handlingsfrihet i olika avseenden. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter eller investeringar vilket kan innebära att Bolagets resultat och finansiella ställning försämras.

För det fall ovanstående risker materialiseras i större utsträckning kan det få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och tillväxt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH ERBJUDANDET

Risker relaterade till aktiemarknaden och likviditet

En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet, samt likviditet i Bolagets aktie. Vid en lägre likviditet i handeln av Bolagets aktie skulle det kunna innebära stora och upprepade prisrörelser i aktiekursen till följd av ett lägre utbud och efterfrågan. Detta skulle i förlängning kunna innebära att innehavare av Bolagets aktier inte kan avyttra dessa i tillräcklig utsträckning och/eller till önskat pris. Priset på Nowonomics aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter. Under perioden 2 januari 2023 till och med den 29 december 2023 har NGM Nordic SME Price Index ("NGMSMEPI"), vilket består av alla kvalificerade aktier listade på NGM:s segment Nordic SME, och därmed visar upp en helhetsbild av den generella utvecklingen på NGM Nordic SME, gått ner från 7 919,88 SEK till 6 664,02 SEK, vilket motsvarar en negativ kursutveckling om cirka 15,9 procent⁵³, vilket även påverkat prisutvecklingen på Bolagets aktie.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till utebliven utdelning

Nowonomics har hittills inte lämnat någon utdelning. Nowonomics har per dagen för Prospektet ej antagit någon utdelningspolicy. Det kan inte förutses om och när Bolaget kommer kunna lämna vinstutdelning, hur stor en sådan kan bli eller hur ofta vinstutdelning kan komma att genomföras. Bolagets kassaflöde förväntas vara negativt under åtminstone de närmaste tolv (12) månaderna, varför några vinstmedel att dela ut inte förväntas finnas under denna tid. Vidare befinner sig Bolaget i en expansion- och utvecklingsfas, varför eventuella överskott kan behöva investeras i Bolagets utveckling vilket påverkar utdelningsutrymmet negativt. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till uniträtter och BTU

Både uniträtter och betalda tecknade units ("BTU") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande de som tecknat och tilldelats nya units kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på NGM Nordic SME. Mot bakgrund av nuvarande konjunkturläge kan handeln i dessa instrument komma att vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och/eller BTU. En begränsad likviditet kan också komma att förstärka fluktuationerna i marknadspriset för de uniträtter och/eller BTU. Prisbildningen för dessa instrument kan därmed vara inkorrekt eller missvisande.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget skriftligen ingått avtal om teckningsförbindelser och emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och ett top-down-garantiåtagande med en extern investerare (se avsnittet "Villkor och anvisningar för Erbjudandet", specifikt "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier"). Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till cirka 21,0 MSEK, motsvarande cirka 87,7 procent av Företrädesemissionen. Erhållna teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

53. <https://www.ngm.se/borsen/index>

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är hög.

Risker relaterade till de vidhängande Teckningsoptioner av serie TO6

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade units, envar innehållandes fem (5) aktier och tre (3) Teckningsoptioner av serie TO6. En (1) Teckningsoption av serie TO6 medför i sin tur rätt att under en förutbestämd period i framtiden teckna en (1) nyemitterad aktie i Bolaget till en i förväg bestämd teckningskurs (s.k. lösenpris). Teckningsoptionerna i Erbjudandet kan överlåtas och avses att tas upp till handel på NGM Nordic SME. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de Teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En Teckningsoption har endast ett värde om det förutbestämda lösenpriset understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid tidpunkten för teckning av aktier genom nyttjande av Teckningsoptioner. Detta medför att sannolikheten för att Teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de Teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av Erbjudandet inte kommer att öka i värde eller att de inte kommer att representera ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med Teckningsoptionerna inte är tillräckligt god för att innehavare inte kommer kunna avyttra Teckningsoptionerna på tillfredsställande villkor. Risken mitigeras något av att lösenpriset fastställs som en procentuell andel av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktier under en bestämd mätperiod inför nyttjandeperioden av Teckningsoptioner av serie TO6.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade till eventuell utspädning genom framtida emissioner

Utöver den utspädning som uppstår för aktieägare som inte tecknar units i samband med Företrädesemissionen kan Bolaget i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion komma att behöva genomföra ytterligare nyemissioner av aktier och/eller andra aktierelaterade instrument. Sådana nyemissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande nyemissioner. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna vilket innebär en utspädning för befintliga aktieägare. Om nyemissioner måste genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådana utspädningseffekter komma att få en negativ effekt

för Bolagets befintliga aktieägare. Nyemissioner kan, beroende på marknadsförhållanden och andra faktorer, även komma att ske till rabatterad teckningskurs jämfört med kursen för Bolagets aktie på marknadsplatsen, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

Risker relaterade med notering och handel på NGM Nordic SME

NGM Nordic SME är en MTF som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Värdepapper som är noterade på NGM Nordic SME omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på s.k. reglerade marknader. NGM Nordic SME har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag i syfte att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på NGM Nordic SME vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är låg.

Risker relaterade till ägarkoncentration

Bolagets fem största aktieägare innehar före Erbjudandet tillsammans cirka 56,89 procent av aktierna respektive rösterna i Bolaget. Dessa aktieägare har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att tillsammans utöva inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämma med enkel majoritet, såsom exempelvis val av Bolagets styrelse. Beroende på utfallet i Erbjudandet, samt mot bakgrund av att vissa av de största aktieägarna (Mangold AB, GoMobile nu Aktiebolag och Bernhard von der Osten-Sacken) även har ingått emissionsgarantier, i form av bottengarantiåtaganden i samband med Erbjudandet samt kan komma att erhålla ytterligare units i Ersättningsemissionen (se avsnitt "*Villkor och anvisningar för Erbjudandet*", specifikt "*Teckningsförbindelser och emissionsgarantier*"), kan dessa aktieägares respektive ägarandel i Bolaget komma att öka vilket skulle kunna leda till en ännu högre ägarkoncentration samt möjlighet att tillsammans utöva inflytande i frågor på bolagsstämma med högre majoritetskrav, såsom till exempel riktade emissioner. Dessa aktieägares intressen kan helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen. Såvitt styrelsen känner till föreligger dock inte per dagen för Prospektet några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets större aktieägare som syftar till att utöva gemensamt inflytande över Bolaget.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är måttlig.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information om aktierna

Nowonomics är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Nowonomics aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Central värdepappersförvaltning

Nowonomics är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen

Styrelsen för Nowonomics beslutade den 22 februari 2024, villkorat efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0015660840) och Teckningsoptioner av serie TO6 (ISIN-kod SE0021770831). De Teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende Teckningsoptionerna hänvisas till "*Villkor för Teckningsoptioner av serie TO6 i Nowonomics AB (publ)*" som återfinns på Bolagets hemsida, <https://investor.nowonomics.com/viktig-information-om-foretradesemission/>. Aktierna och Teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 18, 2024.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Det finns ett (1) aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman eller, i förekommande fall, styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättig-

heter kräver beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de Teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, utestående teckningsoptioner av serie TO3 (ISIN: SE0017083421) och teckningsoptioner av serie TO5 (ISIN: SE0020998797). Med undantag för det refinansierade Konvertibellånet som lämnats av Formue, och som enligt ingånget låneavtal ger Formue rätt att kvitta utestående skuld av lånet plus upplupen ränta till aktier i Bolaget genom ett kvittningsförfarande, har Bolaget inga utestående konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Nyheter. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen. Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 11 maj 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om att emittera nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser från tid till annan. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning (genom nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget eller på annat sätt) för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024 beslutades det om ett särskilt bemyndigande för styrelsen att för tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om kvittning eller andra villkor, besluta om emission av aktier och Teckningsoptioner av serie TO6 till de garantier som ingått avtal om emissionsgarantier i samband med Företrädesemissionen och som erhåller ersättning för respektive garanti i form av units (se avsnitt "*Villkor och anvisningar för Erbjudandet*" specifikt "*Teckningsförbindelser och emissionsgarantier*" för mer information). Vid utnyttjande av bemyndigandet ska villkoren för units vara desamma som i Företrädesemissionen innebärande att varje unit ska bestå av fem (5) nyemitterade aktier samt tre (3) nyemitterade Teckningsoptioner av serie TO6. Teckningskursen per aktie ska dock motsvara den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under teckningsperioden i Företrädesemissionen – dvs. från den 2 april 2024 till den 16 april 2024 – dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen (dvs. 17,50 SEK per unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie). Bemyndigandet har på dagen för Prospektet inte registrerats hos Bolagsverket men förväntas registreras under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag. Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Nowonomics aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Nowonomics aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skatterelaterade frågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från de Teckningsoptioner och aktier som erbjuds genom Företrädesemissionen. Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Styrelsen i Nowonomics beslutade den 22 februari 2024, villkorat efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024, att genomföra Företrädesemissionen av units, bestående av aktier och Teckningsoptioner av serie TO6. Den som på avstämningsdagen den 27 mars 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger med företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Företrädesemissionen omfattar högst 1 368 728 nya units som emitteras till en teckningskurs om 17,50 SEK per unit, innebärandes att Bolaget, vid fullteckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 24,0 MSEK före emissionskostnader.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid tio (10) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit.

En (1) unit består av fem (5) nyemitterade aktier och tre (3) vederlagsfria Teckningsoptioner av serie TO6. Varje Teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 15 augusti 2024.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 6 843 640 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 24,0 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 4 106 184 Teckningsoptioner av serie TO6. Teckningsoptioner av serie TO6 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 0,7 MSEK och 20,5 MSEK före emissionskostnader beroende på teckningskurs per aktie (lägst aktiens kvotvärde om cirka 0,172965 (avrundat) och högst 5,0 SEK). Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner av serie TO6 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 44,5 MSEK före emissionskostnader.

Uppskattade emissionskostnader

Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK, exklusive kontant del av garantiersättning för ingångna emissionsgarantier, vilken i förekommande fall kan utgå och som högst med cirka 0,1 MSEK. Totala emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen kan, i förekommande fall, uppgå till högst cirka 1,5 MSEK. Emissionskostnader består huvudsakligen av ersättningar till finansiell-, och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit i Företrädesemissionen är 17,50 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 3,50 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Aktiekapital, antal aktier och utspädning

Genom Företrädesemissionen, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst cirka 1 183 707,885480 SEK, från 2 367 417,327642 SEK till 3 551 125,213122 SEK, och antalet aktier kommer att öka med högst 6 843 640 från 13 687 289 till 20 530 929 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, en utspädningseffekt om cirka 33,33 procent.

Om samtliga Teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Erbjudandet utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare högst 710 224,731288 SEK och antalet aktier kommer öka med ytterligare högst 4 106 184. Detta motsvarar en utspädningseffekt från Teckningsoptionerna av serie TO6 om ytterligare högst cirka 16,67 procent. Den totala utspädningseffekten, i det fall både Företrädesemissionen och Teckningsoptioner av serie TO6 tecknas, respektive utnyttjas fullt ut, uppgår till cirka 44,44 procent.

Ovan beräkningar inkluderar inte eventuella aktier som kan komma att tilldelas (a) inom ramen för Ersättningsemissionen (enligt definition i avsnitt "Villkor och anvisningar för Erbjudandet", stycke "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier") till de parter som ingått avtal om emissionsgarantier i form av bottengarantiåtaganden och ett top-down-garantiåtagande, (b) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO3 med nyttjandeperiod från och med den 14 juni 2024 till och med den 28 juni 2024 och uppgående till högst 463 342 aktier vid fullt utnyttjande eller (c) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO5 med nyttjandeperiod från och med den 2 maj 2024 till och med den 16 maj 2024 och uppgående till högst 707 965 aktier vid fullt utnyttjande.

I det fall samtliga emissionsgaranter, vilka är berättigade till garantiersättning för respektive garanterat garantibelopp i samband med Företrädesemissionen, kan erhålla hela sin berättigade garantiersättning i form av nyemitterade units i Bolaget, och vid lägsta möjliga teckningskurs i Ersättningsemissionen (motsvarande teckningskursen i Företrädesemissionen

- 17,50 SEK per unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie) kommer ytterligare maximalt 695 705 aktier och högst 417 423 Teckningsoptioner av serie TO6 att emitteras till garanter, utöver vad som ryms inom ramen för Företrädesemissionen. Detta innebär att aktiekapitalet kan öka med ytterligare högst 120 332,380790 SEK initialt när aktierna i Ersättningsemissionen emitteras, och med ytterligare högst 72 199,428474 SEK för det fall samtliga Teckningsoptioner av serie TO6, som kan komma att emitteras som garantiersättning i form av units i Bolaget, nyttjas för teckning av nya aktier. Detta skulle medföra en ytterligare maximal utspädningseffekt om cirka 3,28 procent initialt räknat på det högsta antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen, följt av ytterligare maximalt cirka 1,62 procent från Teckningsoptionerna av serie TO6, räknat på det högsta antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, Ersättningsemissionen, och samtliga därtill hörande Teckningsoptioner av serie TO6.

Den sammanlagda utspädningen i det fall Företrädesemissionen fulltecknas, Ersättningsemissionen genomförs fullt ut, och samtliga därtill hörande Teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas fullt ut för teckning av aktier, kommer att uppgå till cirka 46,85 procent, räknat på det högsta antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, Ersättningsemissionen, och samtliga därtill hörande Teckningsoptioner av serie TO6.

Ovan beräkningar inkluderar inte heller eventuella aktier som kan komma att tilldelas inom (a) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO3 eller (b) vid nyttjande av sedan tidigare emitterade teckningsoptioner av serie TO5.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet, eller väljer att inte nyttja Teckningsoptionerna har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina erhållna uniträtter och/eller Teckningsoptioner. För mer information om vissa risker kopplade till värdet av uniträtter och Teckningsoptionerna, se avsnitt "*Risikfaktorer*", specifikt "*Risker relaterade till uniträtter och BTU*" och "*Risker relaterade till de vidhängande Teckningsoptioner av serie TO6*".

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 27 mars 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 25 mars 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 26 mars 2024.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 27 mars 2024 är registrerad som aktieägare i Nowonomics äger med företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier i Bolaget. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Företrädesemissionen

till en teckningskurs om 17,50 SEK per unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie. Varje unit består av fem (5) nyemitterade aktier och tre (3) vederlagsfria Teckningsoptioner av serie TO6.

Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med den 2 april 2024 till och med den 16 april 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 16 april 2024, alternativt säljas senast den 11 april 2024. Styrelsen för Nowonomics äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning av units i Företrädesemissionen kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning av units i Företrädesemissionen ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Teckningsoptioner av serie TO6

Varje Teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden från och med den 18 juli 2024 till den 31 juli 2024, dock lägst aktiens kvotvärde om cirka 0,172965 per aktie (avrundat) och högst 5,0 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna av serie TO6 ska ske i enlighet med villkoren för Teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 15 augusti 2024.

Aktie som utgivits genom utnyttjande av Teckningsoptionerna av serie TO6 ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. De fullständiga villkoren för Teckningsoptioner av serie TO6 hålls tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://investor.nowonomics.com/viktig-information-om-foretradesemission/>.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 2 april 2024 till och med den 11 april 2024. ISIN-kod för uniträtterna är SE0021770849. FISN-kod för uniträtterna är NOWONOMICS/SUBS RTS NL PD. CFI-kod för uniträtterna är RSIXXR. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas under ovannämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units i Företrädesemissionen som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 11 april 2024 eller utnyttjats för teckning av units i Företrädesemissionen senast den 16 april 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units i Företrädesemissionen senast den 16 april 2024 eller säljas senast den 11 april 2024.

EMISSIONSREDOVISNING OCH TECKNING**Direktregistrerade aktieägare**

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 27 mars 2024 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt under teckningsperioden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning av units med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 2 april 2024 till och med den 16 april 2024. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Observera att anmälan om teckning är bindande.**

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen

utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 CEST den 16 april 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Nowonomics AB (publ)

E-post: emissioner@mangold.se

Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95

Hemsida: www.mangold.se

Teckning av units utan stöd av uniträtter (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt, alltså utan stöd av uniträtter, ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 2 april 2024 till och med den 16 april 2024. Styrelsen i Nowonomics förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 16 april 2024 genom pressmeddelande. Anmälan om teckning av units utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från Mangolds hemsida. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, <https://emission.mangold.se/>. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida, <https://investor.nowonomics.com/viktig-information-om-foretradesemission/>.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 CEST den 16 april 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på emission.mangold.se och följ instruktionerna.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tilldelningsprinciper vid teckning av units utan stöd av uniträtter

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

- (i) i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units;
- (ii) i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av;
- (iii) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana emissionsgarantier.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning för tecknade och tilldelade units ska erläggas kontant senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. I den mån styrelsen i Bolaget finner det lämpligt, och det ej medför skada för Bolaget eller dess borgenärer, kan styrelsen tillåta betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen i Nowonomics äger rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

Betalda tecknade units ("BTU")

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade units bokats in på VP-kontot. De betalda tecknade units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna och Teckningsoptionerna har registrerats hos Bolagsverket. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och Teckningsoptioner av serie TO6. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på NGM Nordic SME, från och med den 2 april till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 18, 2024. ISIN-koden för BTU är SE0021770856. FISN-kod för BTU är NOWONOMICS/UT 5 AK + 3 TO. CFI-kod för BTU är MCMUXR.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 18 april 2024 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen, eller snarast möjligt efter teckningsperioden avslutats. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Leverans av aktier och Teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 18, 2024, ombokas BTU till aktier och Teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna i Nowonomics handlas på NGM Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet "NOWO" och har ISIN-kod SE0015660840. De nya aktierna avses tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och Teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 19, 2024.

Handel i Teckningsoptionerna av serie TO6

Styrelsen i Nowonomics avser att ansöka om att de nya Teckningsoptionerna av serie TO6 tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandling av BTU till aktier och Teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 20, 2024. ISIN-koden för Teckningsoptionerna av serie TO6 är SE0021770831. FISN-kod för Teckningsoptionerna av serie TO6 är NOWONOMICS/OPT RTS 20240815. CFI-kod för Teckningsoptionerna av serie TO6 är RSSXXR.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter, BTU, aktier och Teckningsoptioner utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktier-
na innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Inves-

teringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Nowonomics har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare om totalt cirka 8,8 MSEK, motsvarande cirka 36,9 procent av Erbjudandet. Bolaget har även ingått avtal om emissionsgarantier, i form av botten-
garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen med ett antal befintliga aktieägare om cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 38,3 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om ytterligare en emissionsgaranti, i form av en s.k. top-down-garanti om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 12,5 procent av Företrädesemissionen med Aggregate Media Fund XI Kommanditbolag ("**Aggregate Media**") i egenskap av extern investerare. Företrädesemissionen omfattas således till cirka 21,0 MSEK, motsvarande cirka 87,7 procent av Företrädesemissionen genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Ingångna emissionsgarantier, i form av botten-
garantiåtaganden och top-down-garantin gäller dock enbart om samtliga teckningsförbindelser infrias.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till cirka 75,2 procent, motsvarande 1 028 856 units kommer botten-
garantiåtaganden inte tas i anspråk. För det fall Företrädesemissionen tecknas till 100 procent, motsvarande 1 368 728 units kommer top-down-garantin inte tas i anspråk.

Aggregate Media kommer, vid eventuell tilldelning av units inom ramen för top-down-garantin i Företrädesemissionen, inte erlagga någon kontant betalning för tecknade och tilldelade units, utan betalning för sådana eventuella units kommer istället ske genom kvittning i efterhand, där (a) eventuellt belopp i form av mediautrymme som Bolaget tillställts och nyttjat under teckningsperioden i Företrädesemissionen kvittas, och (b) där resterande belopp som en eventuell teckning och tilldelning inom ramen för top-down-garantin kan omfatta, kvittas och bokförs av Bolaget som en fordran på Aggregate Media för mediautrymme vilket Bolaget kan använda till framtida marknadsföring i Aggregate Medias marknadsföringskanaler.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För ingångna emissionsgarantier, i form av botten-
garantier och top-down-garantin ska garantiersättning i första hand utgå i form av nyemitterade units i Bolaget, med ett belopp motsvarande tjugo (20) procent av garanterat garantibelopp i Företrädesemissionen genom att Bolaget beslutar om en riktad emission av units

(aktier och Teckningsoptioner av serie TO6) till garanten ("Ersättningsemissionen") efter teckningsperioden i Företrädesemissionen, varvid garantens fordran på garantiersättning kvittas mot betalningen för de nyemitterade units som tecknas av garanten. Garantiersättning i form av nyemitterade units utgår enbart upp till det antal units som medför att respektive garants innehav i Bolaget efter Företrädesemissionen och Ersättningsemission inte överstiger en viss ägarandel ("Tröskelvärde").

För det fall någon garants ägarandel i Bolaget överstiger sådan garants Tröskelvärde efter Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen, till följd av att garantiersättningen i Ersättningsemissionen till garanten utgår i form av nyemitterade units i Bolaget, ska garanten istället erhålla kontant garantiersättning för den del av garantibeloppet som garantiersättning inte kan utgå i form av nyemitterade units i Ersättningsemissionen utan att garantens Tröskelvärde överstigs.

Garantiersättning, som i förekommande fall ska utbetalas kontant av Bolaget, ska enligt bottengaranti-, och top-down-garantiavtalen utgå med ett belopp motsvarande femton (15) procent av den del av garantibeloppet som garanten inte kan erhålla garantiersättning i form av nyemitterade units för. Den sammanlagda eventuella garantiersättning som i förekommande fall ska utbetalas kontant av Bolaget kan uppgå till högst cirka 0,1 MSEK, baserat på (a) respektive garants enskilda Tröskelvärde, (b) respektive garants högsta potentiella innehav i Bolaget efter Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen, samt (c) lägsta möjliga teckningskurs i Ersättningsemissionen.

Ersättningsemissionen ska ske på de villkor som beslutas av Bolaget med en teckningskurs per aktie motsvarande den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under teckningsperioden i Företrädesemissionen - från den 2 april 2024 till den 16 april 2024 - dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen (17,50 SEK per unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie).

Beslut om Ersättningsemissionen till garantier som ingått en bottengaranti eller top-down-garanti, samt tillhörande finala villkor och förutsättningar kommer beslutas av styrelsen i Bolaget under bemyndigande, eller, om tillämpligt, av extra bolagsstämma i Bolaget, efter Företrädesemissionen och offentliggöras genom pressmeddelande. Garantiersättning utgår oavsett om, eller i vilken utsträckning emissionsgarantin behöver tas i anspråk.

Varken teckningsförbindelserna eller emissionsgarantierna är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt "Riskfaktorer" och specifikt "Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier" för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och emissionsgarantier som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Avtal ingicks	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Mangold AB ¹	Nybrogatan 55, 114 40, Stockholm	Feb 2024	2 980 722,50	12,4%
GoMobile nu AB	Nås via Bolagets adress*	Feb 2024	2 829 190,00	11,8%
BOSMAC Invest AB	Nås via Bolagets adress*	Feb 2024	1 770 580,00	7,4%
Economics AB	Nås via Bolagets adress*	Feb 2024	999 985,00	4,2%
Bernhard von der Osten-Sacken	Nås via Bolagets adress*	Feb 2024	249 532,50	1,0%
Totalt			8 830 010,00	36,9%

Bottengarantiåtaganden

Namn	Adress	Avtal ingicks	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Mangold AB ¹	Nybrogatan 55, 114 40, Stockholm	Feb 2024	4 174 992,50	17,4%
GoMobile nu AB	Nås via Bolagets adress*	Feb 2024	3 999 992,50	16,7%
Bernhard von der Osten-Sacken	Nås via Bolagets adress*	Feb 2024	999 985,00	4,2%
Totalt			9 174 970,00	38,3%

*Parter som kan nås via Bolagets adress kan nås på Bolagets huvudkontor med adress, Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

1. Per-Anders Tammerlöv, styrelseledamot i Bolaget, äger privat och genom bolaget Tammerlöv Invest AB cirka 24,82 procent av Mangold AB.

Top-down-garantiåtagande

Namn	Adress	Avtal ingicks	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Aggregate Media Fund XI Kommanditbolag	Humlegårdsgatan 5, 114 46, Stockholm	Mars 2024	2 999 990,00	12,5%
Totalt			2 999 990,00	12,5%

Teckning över 15 000 EUR

I det fall teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska likviditetsblankett ifyllas och insändas till Mangold enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Mangold inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän likviditetsblanketten är Mangold tillhanda.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i enlighet med villkoren i Prospektet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Mangold att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Mangold kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Mangold kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalats för sent, är otillräckligt eller betalats på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningssedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel/teckning som senast inkommit till Mangold att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Nowonomics bolagsordning per dagen för Prospektet ska styrelsen bestå av lägst fyra (4) och högst sex (6) ordinarie styrelseledamöter med lägst noll (0) och högst sex (6) styrelsesuppleanter. Nowonomics styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter utan suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma i Bolaget.

Nedan följer en beskrivning av Nowonomics styrelse och ledande befattningshavare med information om deras nuvarande huvudsakliga engagemang. Samtliga ledamöter i Nowonomics styrelse och samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor med adress, Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

Styrelsen

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande	
		till största ägaren	till ledningen
Sven Estwall	Styrelseordförande, styrelseledamot	Ja	Ja
Amelie Söderberg	Styrelseledamot	Ja	Nej
Jeanette Carlsson Hauff	Styrelseledamot	Ja	Ja
Per-Anders Tammerlöv	Styrelseledamot	Ja	Ja



Sven Estwall

Född 1957, styrelseordförande och styrelseledamot sedan 2016.

Erfarenhet och utbildning: Sven har bakgrund som marknadsekonom DIHM med industriell inriktning och har genomgått ett Executive Leadership Program vid Handelshögskolan i Stockholm. Sven har mer än 40 års erfarenhet från den finansiella sektorn däribland tidigare erfarenheter omfattar bland annat ledande befattningar i Föreningsbanken, ICA Banken, SEB, VISA samt Mastercard.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i EASI B2B AB, styrelseledamot i Sven Estwall Consulting AB och styrelseledamot i Nowo Fund Management AB.

Innehav i Nowonomics: Sven innehar 70 100 aktier och 320 teckningsoptioner av serie TO3 i Nowonomics indirekt via bolaget Sven Estwall Consulting AB. Sven innehar inga teckningsoptioner av serie TO5 i Nowonomics.



Amelie Söderberg

Född 1969, styrelseledamot sedan 2022. Verkställande direktör sedan 2023.

Erfarenhet och utbildning: Amelie har över tjugo års erfarenhet inom detaljhandel, både online och offline. Hon har en operationell bakgrund genom roller som VD på Filippa K Group samt VD på Departments & Stores Europe AB (nuvarande NK Retail). Idag arbetar Amelie som konsult och styrelseledamot med uppdrag som ordförande ledamot i Adlibris Aktiebolag. Hon är också styrelseledamot i AMF Fastigheter samt Cellbes AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot Adlibris Aktiebolag, styrelseordförande och styrelseledamot Nowo Pension AB, styrelseledamot Nowo Fund Management AB, styrelseledamot Cellbes AB, styrelseledamot AMF Fastigheter AB, styrelseledamot Menta Stockholm AB, styrelseledamot Virmar Export AB, styrelseledamot Alpha Plus Aktiebolag, samt styrelseledamot, verkställande direktör och ägare i Business Force Sweden AB.

Innehav i Nowonomics: Amelie innehar 10 000 aktier i Nowonomics privat. Amelie innehar inga teckningsoptioner av serie TO3 eller serie TO5 i Nowonomics.



Jeanette Carlsson Hauff

Född 1965, styrelseledamot sedan 2022.

Erfarenhet och utbildning: Jeanette är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm, samt Ekonomie doktor i företagsekonomi från Handelshögskolan i Göteborg, där hon idag är verksam som forskare och docent i företagsekonomi. Jeanette har tidigare varit verksam på Skandia, samt mellan åren 2010 och 2018 varit styrelseledamot i Andra AP-fonden. Jeanette är VD samt delägare i eget konsultbolag Hauff & Partners AB.

Övriga pågående uppdrag: VD och ägare i Hauff & Partners AB, styrelseledamot Nowo Fund Management AB och styrelseledamot Citroneer AB.

Innehav i Nowonomics: Jeanette innehar 10 554 aktier i Nowonomics indirekt via bolaget Hauff & Partners AB. Jeanette innehar inga teckningsoptioner av serie TO3 eller serie TO5 i Nowonomics.



Per-Anders Tammerlöv

Född 1973, styrelseledamot sedan 2022.

Erfarenhet och utbildning: Per-Anders har en examen i finansiell ekonomi från Stockholms Universitet och har varit anställd på Mangold sedan år 2003 och blev utsedd till VD år 2006. Per-Anders har en lång erfarenhet från den finansiella sektorn och är även med i branschorganisationen Föreningen Svensk Värdepappersmarknad (tidigare Svenska Fondhandlareföreningen) styrelse. Han är också styrelseordförande i Resscapital AB, samt styrelseledamot i Nowo Fund Management AB, och Aggregate Stockholm AB.

Övriga pågående uppdrag: VD Mangold AB, VD Mangold Fondkommission AB, styrelseordförande och styrelseledamot i Resscapital AB, styrelseordförande och styrelseledamot i FinServe Holding AB, styrelseordförande och styrelseledamot Finserve Nordic AB, styrelseledamot Nowo Fund Management AB, styrelseledamot Aggregate Stockholm AB, styrelseledamot Tammerlöv Invest AB och styrelseledamot Glase Energy AB.

Innehav i Nowonomics: Per-Anders innehar 1 703 274 aktier och 29 076 teckningsoptioner av serie TO3 i Nowonomics indirekt genom Mangold AB, där hans ägande uppgår till 24,82 procent privat och genom bolaget Tammerlöv Invest AB. Per-Anders innehar inga teckningsoptioner av serie TO5 i Nowonomics varken privat eller genom Mangold AB.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till	
		till största ägaren	Bolagets större aktieägare
Amelie Söderberg	VD	Ja	Ja
Jörgen Utgren	CMO, CPO	Ja	Ja



Amelie Söderberg

Född 1969, styrelseledamot sedan 2022. Verkställande direktör sedan 2023.

För mer information om Amelie Söderberg, se stycke "Styrelsen" ovan.



Jörgen Utgren

Född 1979, CMO sedan 2016, CPO sedan 2020

Erfarenhet och utbildning: Jörgen har en civilekonomutbildning från högskolan i Kalmar och har över 15 års erfarenhet av marknadsföring och digital utveckling på både byråsidan och kundsidan. Innan Jörgen anslöt till Nowonomics har han haft tjänster som reklamchef på ATG och CMO/CDO på Lindorff Sverige.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot Nowo Pension AB.

Innehav i Nowonomics: Jörgen innehar 19 350 aktier och 443 teckningsoptioner av serie TO3 i Nowonomics privat. Jörgen innehar inga teckningsoptioner av serie TO5 i Nowonomics.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av styrelsen i Nowonomics.

Styrelsen har inom sig, för Bolagets Dotterbolag Nowo Fund Management ABs räkning, utsett ett riskutskott. Riskutskottet ansvarar för att ge styrelsen råd om bolagets system för riskhantering, oberoende värdering samt regelefterlevnad. Riskutskottet ska därtill bistå styrelsen i övervakningen av genomförandet av bolagets strategi. Riskutskottet kommunicerar regelbundet med funktionen för regelefterlevnad, funktionen för riskkontroll samt funktionen för oberoende värdering. Styrelseledamöterna Per-Anders Tammerlov och Jeanette Carlsson Hauff har utsetts till ansvariga personer i Bolagets riskutskott.

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

Ingen person i Bolagets styrelse eller personer i ledande befattning varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Nowonomics styrelse och ledande befattningshavare i TSEK för räkenskapsåret 2023. Tabellen inkluderar även belopp, som Nowonomics styrelse och ledning har fått utbetalat för andra uppdrag inom Bolagets Dotterbolag Nowo Fund Management AB och Nowo Pension AB under räkenskapsåret 2023. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems avträde av tjänst.

Ersättning under räkenskapsår 2023

Belopp i TSEK	Styrelsearvode	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Aktierelaterade ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Sven Estwall ¹	223							223
Amelie Söderberg, VD ²	111	946		3,5				1060,5
Jeanette Carlsson Hauff ³	111							111
Per-Anders Tammerlov ⁴	111							111
Jörgen Utgren, CMO, CPO ⁵		962		3,5	139,5			1105
Summa								2610,5

1. Ersättningar och förmåner utbetalade till Sven Estwall enligt ovan, inkluderar samtliga ersättningar och förmåner som Emittenten och Emittentens Dotterbolag Nowo Fund Management AB utbetalat till Sven för Svens uppdrag som: (i.) styrelseordförande och styrelseledamot i Nowonomics AB (publ) och (ii.) styrelseledamot i Nowo Fund Management AB.
2. Ersättningar och förmåner utbetalade till Amelie Söderberg enligt ovan, inkluderar samtliga ersättningar och förmåner som Emittenten och Emittentens Dotterbolag Nowo Fund Management AB och Nowo Pension AB utbetalat till Amelie för Amelies uppdrag som: (i.) styrelseledamot i Nowonomics AB (publ), (ii.) styrelseledamot i Nowo Fund Management AB, (iii.) styrelseordförande och styrelseledamot i Nowo Pension AB, samt (iv.) verkställande direktör i Nowonomics AB (publ). Att noteras tillträdde Amelie Söderberg tjänsten som verkställande direktör för Nowonomics AB (publ) den 15 maj 2023, därav utgick ersättning för Amelies uppdrag som verkställande direktör enbart för perioden från den 15 maj 2023 till den 31 december 2023.
3. Ersättningar och förmåner utbetalade till Jeanette Carlsson Hauff enligt ovan, inkluderar samtliga ersättningar och förmåner som Emittenten och Emittentens Dotterbolag Nowo Fund Management AB utbetalat till Jeanette för Jeanettes uppdrag som: (i.) styrelseledamot i Nowonomics AB (publ) och (ii.) styrelseledamot i Nowo Fund Management AB.
4. Ersättningar och förmåner utbetalade till Per-Anders Tammerlov enligt ovan, inkluderar samtliga ersättningar och förmåner som Emittenten och Emittentens Dotterbolag Nowo Fund Management AB utbetalat till Per-Anders för Per-Anders uppdrag som: (i.) styrelseledamot i Nowonomics AB (publ) och (ii.) styrelseledamot i Nowo Fund Management AB.
5. Ersättningar och förmåner utbetalade till Jörgen Utgren enligt ovan, inkluderar samtliga ersättningar och förmåner som Emittenten och Emittentens Dotterbolag Nowo Pension AB utbetalat till Jörgen för Jörgens uppdrag som: (i.) styrelseledamot i Nowo Pension AB, och (ii.) Chief Marketing Officer och Chief Product Officer i Nowonomics AB (publ).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för koncernen för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt från bokslutskommunikén för koncernen för räkenskapsår 2023. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 är reviderade medan informationen i bokslutskommunikén för räkenskapsår 2023 är oreviderad. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt den oreviderade bokslutskommunikén för 2023, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidan
Revisionsberättelse	29-30
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13-14
Koncernens förändring av eget kapital	11
Koncernens kassaflödesanalys	15
Redovisningsprinciper samt noter	20-28

Länk: https://investor.nowonomics.com/wp-content/uploads/2023/04/Arsredovisning-Nowo_2022-SIGNERAD.pdf

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2021	Sidan
Revisionsberättelse	27-29
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13-14
Koncernens förändring av eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	15
Redovisningsprinciper samt noter	20-26

Länk: <https://investor.nowonomics.com/wp-content/uploads/2022/04/Arsredovisning-Nowonomics-AB-publ-2021.pdf>

Koncernens bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023	Sidan
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6-7
Koncernens förändringar i eget kapital	8
Koncernens kassaflödesanalys	9

Länk: <https://investor.nowonomics.com/wp-content/uploads/2024/02/Nowonomics-Bokslutskommunike-och-Kvartalsrapport-Q4-2023.pdf>

Utdelningspolicy

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

Redovisningsstandard

Årsredovisningen för räkenskapsår 2022 och 2021, samt bokslutskommunikén för räkenskapsår 2023, vilka är införlivade i Prospektet genom hänvisning, är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade mellan den historiska finansiella informationen som införlivas i Prospektet genom hänvisning.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i TSEK	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	7 583	8 119	1 467
Aktiverat arbete för egen räkning	2 938	4 698	5 004
Övriga rörelseintäkter	182	129	221
Summa rörelsens intäkter	10 703	12 946	6 692
Övriga externa kostnader	-24 836	-29 237	-20 707
Personalkostnader	-12 980	-9 203	-5 110
Avskrivningar	-5 593	-4 240	-1 280
Summa rörelsens kostnader	-43 409	-42 680	-27 097
Rörelseresultat	-32 706	-29 734	-20 405
Varav rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-27 113	-25 494	-19 125
Resultat från finansiella poster	-4 369	-2 647	-526
Resultat före skatt	-37 075	-32 381	-20 931
Inkomstskatt	0	0	0
Periodens resultat	-37 075	-32 381	-20 931

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Belopp i TSEK	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	9 860	9 300	0
Balanserade utgifter för anläggningstillgångar	8 961	9 002	6 508
Materiella anläggningstillgångar	56	56	0
Finansiella anläggningstillgångar	240	240	428
Summa anläggningstillgångar	19 117	18 598	6 936
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	27	54	61
Skattefordran	0	0	4
Övriga fordringar	6 535	744	1 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 467	2 886	2 253
Likvida medel	3 200	25 153	7 786
Summa omsättningstillgångar	11 229	28 837	11 236
Summa tillgångar	30 346	47 435	18 172
Eget Kapital och Skulder			
Eget Kapital			
Aktiekapital	2 262	1 900	1 401
Ej registrerat aktiekapital	106	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	195 304	166 337	114 535
Balanserad vinst inkl. periodens resultat	-185 213	-148 922	-115 628
Minoritetsintresse	0	783	-120
Summa eget kapital	12 459	20 098	188
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	12 400
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 000	19 400	148
Leverantörsskulder	1 557	1 279	3 800
Skatteskulder	54	0	0
Övriga kortfristiga skulder	2 811	1 844	307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 465	4 814	1 326
Summa kortfristiga skulder	17 887	27 337	5 584
Summa eget kapital och skulder	30 346	47 435	18 172

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i TSEK	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-37 075	-32 381	-20 931
Justeringar för för poster som inte ingår i kassaflödet	5 594	-538	-3 724
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-31 481	-32 919	-24 654
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar	0	7	13
Förändring av kortsiktiga fordringar	-4 346	-241	253
Förändring av leverantörsskulder	0	-2 521	2 431
Förändring av kortfristiga skulder	-50	5 025	176
Kassaflöde från löpande verksamheten	-35 877	-30 649	-21 781
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	176	-228
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 938	0	0
Förvärvad kassa	0	2 671	0
Företagsförvärv	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 938	2 847	-228
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	21 681	38 316	14 647
Emissionskostnader	-419	0	0
Återbetalda aktieägartillskott	0	0	-1 789
Upplåning	5 000	7 000	12 400
Amortering	-9 400	-148	-444
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 862	45 168	24 814
Periodens kassaflöde	-21 953	17 367	2 805
Likvida medel vid periodens början	25 153	7 786	4 981
Likvida medel vid periodens slut	3 200	25 153	7 786

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

FÖR RÄKENSKAPSÅR 2021 (REVIDERAT):

Koncernen Belopp i TSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs- fond	Annat eget kapital	Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan be- stämmande inflytande (minoritets- intresse)	Totalt
Ingående balans per 2021-01-01	1 027	136	100 201	-93 079	8 285	-24	8 261
Nyemission	375	-136	14 334	75	14 648		14 648
Återbetalning aktieägartillskott				-1 789	-1 789		-1 789
Periodens resultat				-20 835	-20 835	-96	-20 931
Utgående balans per 2021-12-31	1 401	0	114 535	-115 628	308	-120	188

FÖR RÄKENSKAPSÅR 2022 (REVIDERAT):

Koncernen Belopp i TSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs- fond	Annat eget kapital	Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan be- stämmande inflytande (minoritets- intresse)	Totalt
Ingående balans per 2022-01-01	1 401	0	114 535	-115 628	308	-120	188
Nyemission	499		51 802		52 300		52 300
Transaktioner med minoriteten				-987	-987	977	-10
Periodens resultat				-32 307	-32 307	-74	-32 381
Utgående balans per 2022-12-31	1 900	0	166 337	-148 922	19 315	783	20 098

FÖR RÄKENSKAPSÅR 2023 (OREVIDERAT):

Koncernen Belopp i TSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs- fond	Annat eget kapital	Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan be- stämmande inflytande (minoritets- intresse)	Totalt
Ingående balans per 2023-01-01	1900	0	166 337	-148 922	19 315	783	20 098
Nyemission	362	106	29 386		29 854		29 854
Emissionskostnader			-419		-419		-419
Transaktioner med minoriteten				783	783	-783	0
Periodens resultat				-37 075	-37 075		-37 075
Övrigt/avrundning				1	1		1
Utgående balans per 2023-12-31	2 262	106	195 304	-185 213	12 459	0	12 459

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal har hämtats från Nowonomics reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021, samt den oreviderade bokslutskommunikén för räkenskapsår 2023. Alternativa nyckeltal från den oreviderade bokslutskommunikén för räkenskapsår 2023 är inte granskade eller reviderade av Bolagets revisor. Vis-sa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finan-siell rapportering. Nowonomics bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

Koncernen	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Belopp i TSEK	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	7 583	8 119	1 467
EBITDA	-27 113	-25 494	-19 125
Rörelseresultat	-32 706	-29 734	-20 405
Resultat före skatt	-37 075	-32 381	-20 931
Periodens resultat	-37 075	-32 381	-20 931
Kassa och bank	3 200	25 153	7 786
Balansomslutning	30 346	47 435	18 172
Soliditet, %	n.a.	42%	1%
Antal anställda	11	10	6

Definitioner av nyckeltal:

Rörelsens intäkter: Bolagets totala intäkter för perioden. Bolagets intäkter används ofta i samband med uträkning av andra nyckeltal, exempelvis periodens resultat och åskådliggör hur bolagets intäkter från produkter och tjänster utvecklas mellan perioden. En positiv trend i bolagets intäkter kan visa att bolagets investeringar i exempelvis marknadsföring har visat sig ge positivt utslag på försäljningen, prissättningen av bolagets produkter och tjänster har maximerats, eller att annual recurring revenue (ARR), dvs. bolagets återkommande intäkter har ökat.

EBITDA: EBITDA definieras som resultat före avdrag för ränta, skatter, avskrivningar och nedskrivningar. Det är en finansiell måttstock som används för att bedöma ett företags lönsamhet och finansiella prestanda innan man tar hänsyn till räntekostnader, skatter, avskrivningar och nedskrivningar av tillgångar. EBITDA ger en bättre bild av ett företags operativa prestanda, eftersom det utesluter faktorer som inte är direkt relaterade till företagets kärnverksamhet. Genom att använda EBITDA kan man få en jämförbar indikator för företagets resultat oavsett dess skattesats, belåningsgrad eller hur tillgångarna har finansierats.

Rörelseresultat: Rörelseresultatet representerar periodens resultat minus summan för finansiella intäkter, finansiella kostnader och inkomstskatter. Rörelseresultatet visar vad verksamheten genererar för faktiskt resultat, utan att ta hänsyn till finansiella intäkter, finansiella kostnader och skattekostnader. Nyckeltalet används för att mäta lönsamheten i ett företag. En långsiktig trend av ett stigande rörelseresultatet är ett gott tecken på att företaget utvecklas i rätt riktning.

Periodens resultat: Periodens intäkter minus periodens kostnader. Resultatet för den givna perioden fungerar som en indikator på hur verksamheten bedrivs. En positiv trend i periodens resultat mellan perioder kan indikera att verksamheten har kostnadseffektiviserats och/eller att bolagets intäkter har ökat.

Balansomslutning: Balansomslutning hänvisar till det totala värdet av tillgångar som ett företag äger och finansierar.

Soliditet (%): Justerat eget kapital per angiven balansdag i förhållande till totala tillgångar vid samma tidpunkt. Soliditet används för att ge investerare en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från justerat eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används ofta för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

AVSTÄMNINGSTABELLER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL:

Rörelseintäkter för koncernen	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Belopp i TSEK	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	7 583	8 119	1 467
Aktiverat arbete för egen räkning	2 938	4 698	5 004
Övriga rörelseintäkter	182	129	221
Summa rörelsens intäkter	10 703	12 946	6 692
Periodens resultat för koncernen	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Belopp i TSEK	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Rörelseintäkter	10 703	12 946	6 692
Rörelsekostnader	-43 409	-42 680	-27 097
Varav rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-27 113	-25 494	-19 125
Rörelseresultat	-32 706	-29 734	-20 405
Resultat före skatt	-37 075	-32 381	-20 931
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-37 075	-32 381	-20 931
Rörelseresultat för koncernen	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Belopp i TSEK	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Varav rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-27 113	-25 494	-19 125
Avskrivningar	-5 593	-4 240	-1 280
Rörelseresultat	-32 706	-29 734	-20 405
Soliditet, % för koncernen	December 2023	December 2022	December 2021
Belopp i TSEK	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Summa justerat eget kapital	n.a.	20 098	188
Summa tillgångar	n.a.	47 435	18 172
Soliditet, %	n.a.	42%	1%

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 december 2023

Utöver vad som anges nedan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 december 2023 och fram till Prospektets godkännande.

Bolaget har under januari 2024 erhållit emissionslikvid från Quartiers Properties AB (publ) till ett belopp motsvarande 6 299 995 SEK, vilket avser betalning för tecknade aktier i en riktad nyemission som beslutades av styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande, den 4 oktober 2023 (med betalningstid senast den 31 januari 2024).

Den 22 februari 2024 beslutade styrelsen i Nowonomics, villkorat efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024, att genomföra Företrädesemissionen av units om cirka 24,0 MSEK, före emissionskostnader.

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 000 000,00 SEK och inte överstiga 4 000 000,00 SEK och antalet aktier får inte understiga 5 000 000 aktier och inte överstiga 20 000 000 aktier. Vid extra bolagsstämma den 25 mars 2024 beslutades bland annat om ändring av Bolagets bolagsordning varmed gränserna för aktiekapitalet justerades till lägst 2 350 000,00 SEK och högst 9 400 000,00 SEK och gränserna för antal aktier justerades till att vara lägst 13 500 000 aktier och högst 54 000 000 aktier. Ändringen av bolagsordningen har på dagen för Prospektet inte registrerats hos Bolagsverket men förväntas registreras under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

Per balansdagen den 31 december 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 2 261 601,8776 SEK och antalet aktier till 13 075 639, envar med ett kvotvärde om cirka 0,172965 SEK (avrundat). Per dagen för Prospektet, och innan Företrädesemissionen, uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 2 367 417,327642 SEK och antalet aktier till 13 687 289.

Aktierna i Bolaget är av ett och samma aktieslag med lika röstvärde och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Antalet utgivna aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 10 983 562 aktier och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 13 075 639 aktier.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Nowonomics har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Nowonomics per den 6 februari 2024, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Capitator AB	2 047 100	14,96
Mangold AB ¹	1 703 274	12,44
GoMobile nu Aktiebolag	1 616 685	11,81
Quartiers Properties AB	1 303 650	9,52
Egonomics AB	1 115 712	8,15
BOSMAC Invest AB	1 011 765	7,39
Xclbr Intressenter AB	723 000	5,28
Totalt antal aktier för aktieägare med innehav överstigande fem procent	9 521 186	69,56
Övriga aktieägare	4 166 103	30,44
Totalt	13 687 289	100,00%

1. Per-Anders Tammerlov, styrelseledamot i Bolaget, äger privat och genom bolaget Tammerlov Invest AB cirka 24,82 procent av Mangold AB som i sin tur äger cirka 12,44 procent av antalet aktier och röster i Bolaget innan Företrädesemissionen.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM, TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram eller konvertibler.

Teckningsoptioner av serie TO3

Den 14 oktober 2021 offentliggjorde Bolaget, genom pressmeddelande, att man ingått ett låneavtal med en kreditram om totalt 20 MSEK samt, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 26 februari 2021, beslutat att genomföra en riktad emission av två separata serier vederlagsfria teckningsoptioner (av serie TO2 och serie TO3) till långgivaren och till Bolaget, varvid teckningsoptionerna som tecknades av Bolaget delades ut vederlagsfritt till Bolagets befintliga aktieägare per den fastställda avstämningsdagen för sådan tilldelning av teckningsoptionerna. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie TO2 löpte från och med den 23 maj 2023 till och med den 7 juni 2023 innebärandes att inga teckningsoptioner av serie TO2 finns utgivna per dagen för Prospektet. Låneavtalet per den 14 oktober 2021, tillsammans med låneavtal ingånget den 6 mars 2023 är ersatta i sin helhet efter att Bolaget refinansierat lånet i två omgångar, senast i enlighet med ingånget låneavtal den 21 mars 2024, dvs. Konvertibellånet (se avsnittet "Väsentliga Avtal" nedan för mer information om Konvertibellånet).

Inom ramen för den riktade emissionen till långgivaren och till Bolaget emitterades 463 342 teckningsoptioner av serie TO3, varvid långgivaren erhöll 231 671 teckningsoptioner av serie TO3 och Bolaget erhöll 231 671

teckningsoptioner av serie TO3, där de av Bolagets tecknade teckningsoptioner av serie TO3 delades ut pro-rata till befintliga aktieägarna per den fastställda avstämningsdagen för sådan tilldelning av teckningsoptionerna av serie TO3.

Varje teckningsoption av serie TO3 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under nyttjandeperioden från och med den 14 juni 2024 till och med den 28 juni 2024. Teckningskursen kommer att uppgå till 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden från och med den 29 maj till och med den 12 juni 2024. Bolaget kommer att offentliggöra fastställd teckningskurs innan den första dagen i nyttjandeperioden. Teckningskursen kan dock lägst uppgå till aktiens kvotvärde och högst 100 SEK. Teckningsoptionerna av serie TO3 kan därmed vid fullt nyttjande tillföra Bolaget maximalt cirka 46,3 MSEK före emissionskostnader.

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO3 kommer antalet aktier att öka med maximalt 463 342, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 3,27 procent baserat på antalet aktier i Bolaget på dagen för Prospektet. Teckningsoptionerna kommer vara föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Fullständiga teckningsoptionsvillkor hålls tillgängliga på Bolagets hemsida.

Teckningsoptioner av serie TO5

Den 4 oktober 2023 offentliggjorde Bolaget, genom pressmeddelande, att man ingått ett samarbetsavtal med Quartiers Properties AB i syfte att samarbeta för att utveckla och stärka parternas erbjudanden inom fastighetssektorn genom bland annat gemensamt utformade fastighetsfonder med fokus på den nordiska och europeiska fastighetsmarknaden, och i samband med vilket styrelsen i Bolaget beslutade att emittera dels aktier, dels 707 965 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5 till Quartiers Properties AB. Syftet med emissionerna var att få in Quartiers Properties AB som en strategisk ägare i Bolaget med incitament att framgent driva och förvalta fastighetsfonder i Nowo Fund Management AB på ett effektivt och framgångsrikt sätt.

Varje teckningsoption av serie TO5 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under nyttjandeperioden från och med den 2 maj 2024 till och med den 16 maj 2024. Teckningskursen per aktie uppgår till 11,30 SEK, vilket motsvarar den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under de tio handelsdagar som föregick emissionsbeslutet (4 oktober 2023). Teckningsoptionerna av serie TO5 kan därmed vid fullt nyttjande tillföra Bolaget maximalt cirka 8 MSEK, före emissionskostnader.

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO5 kommer antalet aktier att öka med maximalt

707 965, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 4,92 procent baserat på antalet aktier i Bolaget på dagen för Prospektet. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Fullständiga teckningsoptionsvillkor hålls tillgängliga på Bolagets hemsida.

VÄSENTLIGA AVTAL

Konvertibellån – Formue Nord Fokus A/S

Bolaget har den 21 mars 2024 ingått avtal avseende Konvertibellånet om totalt 7,0 MSEK för att refinansiera delar av den konvertibla finansieringsramen om 15,0 MSEK som tidigare ställts ut av Formue som långgivare i enlighet med ingånget låneavtal den 6 mars 2023, av vilken Bolaget nyttjat 10,0 MSEK. Enligt avtalet för Konvertibellånet har Parterna kommit överens om att Bolaget ska delbetala befintlig skuld med 3,0 MSEK, från 10,0 MSEK till 7,0 MSEK, samt betala upplupen ränta om cirka 1,9 MSEK till Formue, varvid därefter återstående skuld om 7,0 MSEK refinansieras genom att det tidigare låneavtalet som ingicks den 6 mars 2023 ersätts i sin helhet av Konvertibellånet. Refinansieringen genom Konvertibellånet är förenad med en uppläggningsavgift om cirka 0,35 MSEK som utgår till Formue och som jämte delbetalning och betalning av upplupen ränta enligt ovan avses betalas med likvid som tillkommer Bolaget genom Företrädesemissionen.

Konvertibellånet löper med en ränta om 1,0 procent per varje påbörjad 30-dagarsperiod på det totala utestående beloppet av Konvertibellånet (inklusive upplupen ränta och avtalad uppläggningsavgift), från den dag Konvertibellånet utbetalades till dess det återbetalats till fullo. Konvertibellånet förfaller till betalning senast den 31 juli 2025, såvida inte Formue valt att konvertera Konvertibellånet till aktier i Bolaget dessförinnan (se nedan). Bolaget har möjlighet att återbetala Konvertibellånet innan Konvertibellånets förfalldatum. Enligt låneavtalet äger Formue rätt, men ingen skyldighet, att kontinuerligt konvertera Konvertibellånet, eller någon utestående del härav, inklusive ränta som ackumulerats, till aktier i Bolaget genom kvittning i en eller flera riktade nyemissioner av aktier i Bolaget vid valfri tidpunkt från och med dagen då aktierna som tecknas genom nyttjande av Teckningsoptionerna av serie TO6 i Bolaget har registrerats hos Bolagsverket till och med Konvertibellånets förfalldatum. Teckningskursen per aktie vid eventuell konvertering har i låneavtalet bestämts till (a) 4,55 SEK, om långgivaren väljer att konvertera Konvertibellånet, eller någon utestående del härav, inklusive upplupen ränta före förfalldagen eller (b) det lägre av (i) belopp som motsvarar en 10 procentig rabatt mot VWAP i Bolagets aktie under de tio (10) handelsdagar som föregår ett s.k. konverteringsanrop eller (ii) till 4,55 SEK, om långgivaren väljer att konvertera Konvertibellånet, eller någon utestående del härav, jämte upplupen ränta efter förfalldagen.

Vid konvertering av hela Konvertibellånet, exklusive ackumulerad ränta, till en konverteringskurs om 4,55 SEK kommer antalet aktier att öka med 1 538 461, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 10,1 procent baserat på antalet aktier i Bolaget på dagen för Prospektet. Antalet aktier, och därmed utspädningseffekt, vid konvertering av Konvertibellånet kan variera beroende på om ackumulerad ränta konverteras, när under löptiden som Konvertibellånet konverteras etc.

Konvertibellån – Egonomics AB

Bolaget ingick den 28 juli 2023 ett konvertibelt låneavtal med aktieägaren Egonomics AB som långgivare om totalt 5,0 MSEK enligt vilket Bolaget hade en ensidig rätt att påkalla konvertering av det konvertibla lånet till aktier i Bolaget till en fast konverteringskurs om 13,0 SEK per aktie. Det konvertibla lånet löpte med en marknadsmässig ränta om 1,0 procent per påbörjad 30-dagarsperiod fram till det konvertibla lånets förfalldatum som var den 14 november 2023. Den 14 november 2023 beslutade Bolaget, att påkalla kvittning av det konvertibla lånet och genomföra en riktad kvittningsemission till Egonomics AB, genom vilken Egonomics AB alltså kvittade det konvertibla lånet som per förfalldagen, inklusive upplupen ränta, uppgick till 5 449 648,35 SEK mot 419 203 aktier i Bolaget.

Samarbetsavtal – Quartiers Properties AB (publ)

Bolaget och Nowo Fund Management ingick den 4 oktober 2023 ett samarbetsavtal med Quartiers Properties AB ("Quartiers") angående uppstart, utveckling och marknadsföring av fastighetsinriktade fonder med fokus på den nordiska och europeiska fastighetsmarknaden. De huvudsakliga åtagandena under samarbete är att Bolaget ska marknadsföra fonderna till svenska retailinvestorer genom sin digitala spartjänst och alla andra distributionsverktyg som står till Bolagets förfogande, Nowo Fund Management AB ska i egenskap av fondbolag ansvara för uppstart, förvaltning, passportering och drift av dessa fastighetsfonder medan Quartiers ska marknadsföra fonderna via sina marknadsföringskanaler mot investerare. Avtalet löper tills vidare och vardera part har rätt att säga upp avtalet med sex månaders uppsägningstid. Vid uppsägning av avtalet ska parterna verka för att de fonder som utvecklats under samarbetet, utan skada eller oskäligen kostnad för Quartiers eller investerare i fonderna, ska flyttas till av Quartiers ny anvisad förvaltare.

Uppdragsavtal – SE Compliance AB

Nowo Fund Management AB har den 28 november 2023 ingått ett uppdragsavtal med SE Compliance AB enligt vilket SE Compliance AB, genom utsedd resurs, åtagit sig gentemot Nowo Fund Management att formellt överta rollen som funktionsansvarig för regel efterlevnad i Nowo Fund Management som bland annat innebär att genomföra och dokumentera en riskanalys av företagets verksamhet med syfte att effektivt allokera regelfunktionens arbetsinsatser, ta fram en årlig

preliminär kontrollplan som anger vilka kontroller som ska utföras, assistera Nowo Fund Management med framtagning av interna riktlinjer osv. Avtalet löper tills vidare och kan sägas upp skriftligen med en månads uppsägningstid.

Avtal avseende agerande av förvaringsinstitut – Swedbank AB (publ)

Nowo Fund Management AB har den 13 december 2023 ingått ett avtal med Swedbank AB (publ) för att agera förvaringsinstitut för Nowo Fund Management AB, vilket per dagen för Prospektet är SEB. Nowo Fund Management AB har med anledning av detta ändrat i sina fondbestämmelser och anmält ändringarna till Finansinspektionen som per dagen för Prospektet har godkänts av Finansinspektionen. Till följd av Finansinspektionens godkännande av de nya fondbestämmelserna kommer byte av förvaringsinstitut till Swedbank AB (publ) att ske den 2 april 2024. Avtalet löper initialt på tjugofyra månader och kan därefter sägas upp skriftligen med tre månaders uppsägningstid.

Aktieöverlåtelseavtal – Förvärv av resterande minoritetspost i Nowo Fund Management (f.d. QQM Fund Management AB)

Bolaget förvärvade den 31 mars 2023 resterande minoritetspost om 5 444 aktier i det då delägda Dotterbolaget Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB) från säljaren i enlighet med ingånget aktieöverlåtelseavtal, innebärande att Nowo Fund Management AB därefter övergick till att bli ett helägt Dotterbolag till Bolaget. Säljaren av aktierna var Ola Björkmo som vid tiden för avtalets ingående var både verkställande direktör och styrelseledamot i Nowo Fund Management AB. Köpeskillingen utgjordes av totalt 234 981 vederlagsaktier i Bolaget som tecknades av säljaren genom en apportemission beslutad den 31 mars 2023.

Utöver vad som anges ovan och med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, har varken Bolaget eller något av Dotterbolagen ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Varken Bolaget eller något av Dotterbolagen har under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets eller Dotterbolagens kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden, utöver vad som anges i avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" och stycket "*Rådgivares intressen och intressekonflikter*" vari framgår att vissa styrelseledamöter har ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier och/eller teckningsoptioner i Bolaget, samt innehav, direkt eller indirekt, i bolag som har affärsrelationer med Bolaget.

Transaktioner med närstående

Som tidigare beskrivits i avsnittet "*Väsentliga avtal*" ingick Bolaget avtal den 31 mars 2023 med Ola Björkmo om att förvärva resterande minoritetspost om 5 444 aktier i det då delägda Dotterbolaget Nowo Fund Management AB (f.d. QQM Fund Management AB). Ola Björkmo var vid tidpunkten för ingåendet av aktieöverlåtelseavtalet både VD och styrelseledamot i Nowo Fund Management AB och erhöll betalning för dennes aktier i Nowo Fund Management AB i form av vederlagsaktier i Bolaget motsvarande en emissionslikvid om 3 172 241 SEK.

Den 28 juni 2023 ingick de båda Dotterbolagen ett samarbetsavtal mellan varandra avseende ett samarbete om att främja tillväxten i Nowo Fund Management AB:s nuvarande fonder samt eventuella framtida fonder. Avtalet innehåller inga bestämmelser avseende ersättning som ska utgå med anledning av samarbetet. Avtalet löper tills vidare och kan sägas upp skriftligen med sex månaders uppsägningstid. Vidare äger Nowo Fund Management AB rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan om en sådan uppsägning är i andelsägare av fonder gemensamma intresse.

Den 1 juli 2023 ingick Bolaget ett samarbetsavtal med det helägda Dotterbolaget Nowo Pension AB avseende ett samarbete rörande pensionsrådgivning till privatpersoner inom ramen för Nowo Pension AB:s uppdragspliktiga verksamhet. Avtalet innehåller inga bestämmelser avseende ersättning som ska utgå med anledning av samarbetet. Avtalet löper tills vidare och kan sägas upp skriftligen med sex månaders uppsägningstid.

Slutligen får det samarbetsavtal som ingicks den 4 oktober 2023 mellan Bolaget, Nowo Fund Management och Quartiers, och som beskrivits i avsnittet "*Väsentliga avtal*", anses utgöra en närståendetransaktion eftersom både Bolaget och Nowo Fund Management utgör parter till avtalet.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" specifikt "*Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare*", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 31 december 2023 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för Teckningsoptionerna av serie TO6 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, <https://investor.nowonomics.com/>.

Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

NOWO.

Nowonomics AB (publ)