

## BILAGA 5

Denna Bilaga 5 innehåller information om vad som ska finnas med i informationsmemorandumet.

#	Krav	Bekräfta att kravet är uppfyllt	Sidor i informationsmemorandumet
---	------	---------------------------------	----------------------------------

### Nyckelinformation om Bolaget

1.	Bolagets firma, säte, organisationsnummer, LEI-kod, hemsida, dag för registrering hos Bolagsverket.		
2.	Om koncernförhållande råder eller intresseföretag ingår i Bolagets struktur, ska detta beskrivas i en ägarstruktur där samtliga bolagsnamn och ägarandelar i procent framgår.		
3.	Enligt vilken lagstiftning som Bolaget bedriver sin verksamhet.		
4.	Det språk som Bolaget avser använda vid sin kommunikation till aktiemarknaden.		

### Beskrivning av Bolagets verksamhet

5.	Beskrivning av Bolagets affärsverksamhet såsom affärsidé, vision och strategier.		
6.	Ange information om de viktigaste produkt- och/eller tjänstekategorierna, historiskt och framåtblickande. Ange och beskriv nya produkter och/eller tjänster som introducerats.		
7.	Beskrivning av Bolagets huvudsakliga marknader där Bolaget konkurrerar, inklusive källhänvisningar till grunderna för dessa uppgifter. Beskriv även viktiga milstolpar i utvecklingen av Bolagets verksamhet och redogör för Bolagets huvudsakliga historiska och pågående samt framtida investeringar som det har beslutats om (inklusive belopp).		

### Riskfaktorer

8.	Beskrivning av var och en av de riskfaktorer som är specifika för Bolaget och branschen. Beskriv även de risker som är väsentliga för att göra en bedömning av risken att investera i Bolagets Aktier och möjligheterna att avyttra dessa i framtiden. Under varje risk ska sannolikheten för risken anges: ”Sannolikheten att risken inträffar är: [liten/medel/stor].		
----	---	--	--

**Finansiell information**

9.	Ange att Bolaget inför notering har etablerat erforderliga rutiner, relevanta systemstöd och tydlig ansvarsfördelning för dess ekonomifunktion. Kommentera specifikt Bolagets rutiner för löpande redovisning, löpande skattehantering, revision, internrapportering/ekonomistyrning och beslutsstöd till bolagsledningen. Om Bolaget anlitat extern part, såsom redovisningsbyrå, ska det anges.		
10.	Ange finansiell information om Bolaget för (minst) de två senaste åren och senast tillgängliga interimrapport samt kommentera betydande förändringar mellan perioderna. Informationen avseende helåren ska vara reviderad och motsvarande reviderade årsredovisningar ska skickas till NGM. Om Bolaget ingår i en koncern ska den finansiella informationen vara koncernredovisning.		
11.	Om Bolaget bytt, eller planerar att i samband med noteringen byta redovisningsprinciper, ska informationen för åtminstone de två (2) senaste åren vara konsekvent med de redovisningsprinciper som Bolaget nu använder eller kommer att använda framöver. Informationen ska åtminstone innehålla följande delar: balans- och resultaträkning förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys och information om de redovisningsprinciper Bolaget tillämpar.		
12.	Ange uppgift att den finansiella informationen har granskats av revisor. Ange vidare att inga anmärkningar från revisor finns, avseende koncernbolags reviderade årsredovisningar som utgör den finansiella historiken. Om revisorn som utfört den revisionen avböjt att avlägga revisionsberättelse eller lämnat en revisionsberättelse med ett modifierat uttalande ska besked om detta och motiv lämnas.		

	Eventuella anmärkningar eller motsvarande ska alltid lämnas i sin helhet. Bolagets vidtagna åtgärder avseende anmärkningarna ska redogöras för.		
13.	Beskriv Bolagets finansiella situation, förändringar i denna och verksamhetsresultaten för de två (2) senaste helåren samt senaste tillgängliga interimrapport. Kommentera utvecklingen av Bolagets omsättning, kostnader och resultatnivåer såsom rörelse- och nettoresultatet och de faktorer som påverkat dessa. Kommentera vidare de viktigaste posterna i Bolagets balansräkning det vill säga materiella och immateriella anläggningstillgångar, omsättningstillgångar, eget kapital, skulder och avsättningar. Förklara utvecklingen av Bolagets kassaflöde och de faktorer som påverkat detta. De huvudsakliga villkoren för räntebärande skulder ska anges såsom löptid, räntekostnad och finansiella låneklausuler. Beskriv därtill Bolagets utdelningspolicy och eventuell utdelningshistorik.		
14.	Beskriv den senast genomförda emissionen, emissionsbelopp, emissionslikvid och emissionskostnader. Redogör i punktform för hur emissionslikviden avses användas. Redogör även för eventuella garantiåtaganden och hur stor del av emissionen som garanterna tecknade sig för samt lämna uppgift om de totala kostnaderna för garantiåtagandena.		
15.	Redogör för Bolagets finansieringsbehov under de kommande tolv (12) månaderna, från och med första handelsdag. Ange hur länge Bolagets rörelsekapital, efter eventuell emission i samband med noteringen, förväntas vara tillräcklig för att bedriva verksamheten i planerad omfattning. Observera att denna period ska vara minst tolv (12) månader. Beskriv även Bolagets kortsiktiga och långsiktiga finansiella resurser avseende kassa och möjliga framtida finansieringar via lån. Observera att Börsen inte anser att kravet om tolv (12) månaders finansiering är uppfyllt om ett Bolags huvudsakliga finansieringskälla utgörs av ett avtalsförhållande mellan Bolaget och tredje man som innebär att Bolaget kan erhålla finansiering i form av kontantutbetalning från tredje man i utbyte mot konvertibler som, när tredje man begär det, konverteras till		

	Aktier med rabatt (eller annan finansieringslösning med motsvarande innebörd).		
16.	Eventuella prognoser ska presenteras på en samlad plats i dokumentet, gärna i punktform. Om prognoser presenteras ska de viktigaste antagandena bakom prognosen beskrivas. Det ska göras en tydlig skillnad mellan antaganden om faktorer som kan påverkas av Bolaget och antaganden om faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll. Antagandena ska vara specifika och lätta att förstå för en investerare.		
17.	Lämna uppgift om datum då Bolaget förväntas offentliggöra bokslutskommuniké, halvårsrapport, eventuella delårsrapporter samt datum för årsstämma. Lämna även uppgift om vilken vecka årsredovisningen avses offentliggöras (kalender).		

#### **Väsentliga transaktioner**

18.	Om väsentliga transaktioner, såsom förvärv, inträffat efter slutdatum för reviderad historisk finansiell information i informationsmemorandumet, ska ett översiktligt granskat koncernbokslut presenteras som redovisar effekterna av det genomförda och betalda förvärvet. Vidare ska en översiktligt granskad pro-forma resultaträkning för koncernen presenteras för en period om minst ett (1) år.		
19.	Utestående optioner, konvertibler eller liknande instrument (om tillämpligt): redogörelse för utestående optioner, konvertibler eller liknande instrument förenade med rätt till teckning av Aktier ska lämnas. I redogörelsen ska belopp och villkor för konvertering, utbyte eller teckning anges tillsammans med villkor för beslutade eller bemyndigade men ännu ej genomförda förändringar av aktiekapitalet.		

#### **Större aktieägare**

20.	Redogör för ägarförhållandet i Bolaget. Namn och antalet innehavda Aktier ska anges (antal och procentuell andel av röster och kapital i Bolaget). Uppgifterna redovisas i en aktieägartabell.		
-----	--	--	--

21.	I redogörelsen ska det anges om Bolagets större aktieägare har aktier med olika röstvärde. Om så inte är fallet ska även detta anges.		
-----	---	--	--

**Styrelse, ledande befattningshavare och revisor**

22.	Redogör för Bolagets styrelse och ledande befattningshavare. Namn, befattning och övriga uppdrag av intresse ska anges tillsammans med relevant information om tidigare befattningar och andra erfarenheter som är av betydelse för Bolaget och dess verksamhet, till exempel relevant utbildning.		
23.	För var och en av personerna i ledning och styrelse ska namn på alla företag där någon av nämnda personer varit medlem av styrelsen eller ledningen under de senaste fem (5) åren. Ange om personen fortfarande har någon av dessa funktioner eller är delägare i det fall innehavet är tio (10) procent eller mer. För var och en av personerna i ledning och styrelse ska det anges hur länge posten i bolaget innehafts och om eventuella datum då förordnande löper ut.		
24.	För var och en av personerna i ledning och styrelse ange information om respektive persons innehav av Aktier eller optioner i Bolaget och, om tillämpligt, förekomsten av avtalade förmåner eller andra ersättningar efter det att uppdraget avslutats. Om sådana ej finns ska det anges.		
25.	För var och en av personerna i ledning och styrelse ange aktuella och föregående räkenskapsårs ersättningar, uppskjutna ersättningar, totala avsättningar samt upplupna belopp från Bolaget och dotterbolag till styrelsen och ledningen. Uppgift ska anges för var och en av personerna i ledning och styrelse.		
26.	För var och en av personerna i ledning och styrelse ange ifall vederbörande dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren inklusive uppgift om näringsförbud eller motsvarande sanktioner.		
27.	Redogör för eventuell konkurs, likvidation eller liknande i bolag som ovan nämnda personer varit styrelseledamot, delägare eller ledande befattningshavare i.		

28.	Redogör för potentiella intressekonflikter mellan åtaganden gentemot Bolaget och ledningens eller styrelsens privata intressen. Om det inte finns någon sådan information ska detta anges.		
29.	Ange vem som är Bolagets revisor (namn och adress). Ange uppgift om på vilken period revisorn är vald. Om revisorn har avgått, avsatts eller inte utsetts på nytt under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, ska en redogörelse för detta lämnas.		

### **Anställda**

30.	Ange hur många anställda Bolaget har vid tidpunkten för noteringen, med uppgift om hur stor andel som är på tidsbegränsad basis. Om det är relevant ska det även inkluderas en fördelning av personalen över arbetsområde och geografisk placering. I det fall Bolaget ingår i en koncern ska det anges var i koncernen personalen är anställd.		
31.	Incitamentsprogram (om tillämpligt): om det finns särskilda system för personalens förvärv av aktier och liknande i Bolaget ska dessa system beskrivas.		

### **Operationell översikt**

32.	Beskrivning över samtliga avtal som är av större betydelse för Bolaget (väsentliga avtal).		
33.	Beskriv Bolagets immateriella tillgångar såsom patent, varumärken och licensrättigheter. Ange i vilken utsträckning Bolaget är beroende av tillstånd, patent, licenser och industriella, kommersiella samt finansiella avtal samt nya tillverkningsprocesser i förhållande till Bolagets verksamhet och lönsamhet.		
34.	Redogör för överenskommelsen att inte sälja Aktier ("lock up"); ange vilka parter, innebörd och hur länge överenskommelsen gäller. Ange även det totala antalet Aktier som omfattas och dess andel av det totala antalet Aktier i Bolaget.		

35.	Beskriv eventuella miljöfaktorer och miljöregleringar som kan påverka Bolagets verksamhet.		
36.	Ange om Bolaget är eller varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste tolv (12) månaderna och som haft eller skulle kunna få betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Om inga sådana förfaranden finns ska det anges.		
37.	Ange transaktioner med närstående som Bolaget gjort. Uppgiften ska omfatta under den tid som den historiska finansiella informationen omfattar och fram till datumet för informationsmemorandumets publiceras, inklusive belopp samt vem/vilka närstående som varit inblandade ska anges. Ange villkoren och huruvida dessa har varit marknadsmässiga tillsammans med en förklaring om skälen till dem. Om villkoren inte varit marknadsmässiga ska villkoren anges och skälen för det anges. När det gäller lån, säkerheter och garantier ska det utestående beloppet anges.		

#### **Erbjudande – emission och villkor**

38.	Bolaget kan i informationsmemorandum inkludera en erbjudandehandling, avseende emission och villkor som planeras genomföras i samband med notering av Bolagets aktier.		
39.	Erbjudandehandling ska i sin helhet finnas i ett separat avsnitt i informationsmemorandum. NGM kommer inte granska eller lämna något godkännande, avseende innehållet i erbjudandehandlingen. Därför ska en särskild skrivning avseende detta anges i inledningen av avsnittet i fråga. Sådan skrivning finns angiven Bilaga 4 till denna vägledning.		

#### **Aktiekapital och ägarförhållanden**

40.	Beskriv aktiekapitalets historiska utveckling med särskild angivelse av emissionsvillkoren inklusive teckningskurs, i enlighet med beskrivningen i Bilaga 1.		
-----	--	--	--

41.	Ange all relevant information om de av Bolaget utgivna Aktierna som ska noteras det vill säga ISIN-kod, i vilken valuta Aktierna är utgivna, ange var aktieboken förs och hanteras elektroniskt, uppgift om enligt vilken lagstiftning Aktierna är utgivna.		
42.	Beskriv vilka rättigheter som hänger samman med ägande av Aktierna. Beskriv förfarandet för att utnyttja dessa rättigheter. Rättigheterna som ska beskrivas: rösträtt, rättighet till utdelning, företrädesrätt vid nyteckning av Aktier av samma slag. Ange eventuella begränsningar i de ovan uppräknade rättigheterna.		
43.	Ange uppgift om att Bolagets Aktier är fritt överlåtbara.		
44.	Ange information om beskattning av kapitalinkomster, såsom utdelning och reavinst, som kan aktualiseras vid ägande av Aktierna.		

**Bolagets mentor**

45.	Ange information om vem som är Bolagets Mentor och, om tillämpligt, likviditetsgarant.		
-----	--	--	--

**Ytterligare information**

46.	Infoga Bolagets bolagsordning.		
47.	Infoga informationstexten om Nordic SME, se Bilaga 2.		
48.	Ange huruvida Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. I det fall Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning, men att avsteg görs ska dessa anges och förklaras.		
49.	Om informationsmemorandumet är upprättat med stöd av undantag från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ange vilket av undantagen i denna paragraf som är relevant.		