



Bolagsbeskrivning inför notering på
Nasdaq First North Growth Market

Neovici Holding AB (publ)

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EUs lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är i stället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser som är anpassade för små tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

VIKTIG INFORMATION

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av ansökan om upptagande av B-aktier i Neovici Holding AB (publ) ("Neovici" eller "**Bolaget**"), till handel vid Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**"). För definitioner av vissa begrepp som används i Bolagsbeskrivningen, se "Definitioner och förkortningar". Bolagsbeskrivningen finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.neovici.com.

Denna Bolagsbeskrivning utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Denna Bolagsbeskrivning har inte heller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Bolagsbeskrivningen har enbart upprättats i samband med en ansökan om upptagande till handel av aktierna i Bolaget på Nasdaq First North och innehåller inte något erbjudande till allmänheten om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion. Denna Bolagsbeskrivning har granskats av Nasdaq Stockholm AB.

Bolagsbeskrivningen, eller i övrigt till Bolagsbeskrivningen hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Denna Bolagsbeskrivning utgör inte eller utgör inte del av något erbjudande att utfärda eller sälja, eller uppmaning till ett erbjudande att förvärva, köpa eller teckna, några värdepapper i USA eller någon annan jurisdiktion där detta inte skulle vara tillåtet. Mottagaren av Bolagsbeskrivningen är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Bolagsbeskrivningen i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Aktierna i Bolaget har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**U.S. Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan

jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Bolaget har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA, och ingen av nämnda myndigheter har heller godkänt transaktionens fördelar eller riktigheten eller tillräckligheten av informationen i denna Bolagsbeskrivning. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

För Bolagsbeskrivningen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Certified Adviser

Bolaget har anlitat Eminova Fondkommission AB ("Eminova") som Certified Adviser. Eminova äger inga aktier i Bolaget.

Framåtriktad information och riskfaktorer

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "uppskattar", "beräknar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte hänför sig till historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information på grund av, utan begränsning, försämring av allmänna ekonomiska och finansiella förhållanden, förändringar på de marknader där Bolaget verkar, att de förväntade fördelarna med utdelningen inte realiserar, förändringar i lagar och förordningar, eller negativa effekter till

följd av framtida rättstvister. All framåtriktad information som lämnas i Bolagsbeskrivningen gäller endast per dagen för Bolagsbeskrivningens offentliggörande och är baserad på den kunskap och information som fanns tillgänglig för styrelsen i Bolaget vid tidpunkten för denna Bolagsbeskrivning. Bolaget lämnar inte några utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i denna Bolagsbeskrivning. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget, som inte heller ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Bransch- och marknadsinformation

Bolaget åtar sig inte något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i denna Bolagsbeskrivning. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i denna Bolagsbeskrivning har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

☼ Innehållsförteckning

Definitioner och förkortningar	4
Riskfaktorer	6
Bakgrund och motiv	12
VD har ordet	13
Verksamhetsbeskrivning	14
Marknadsbeskrivning	20
Finansiell information i sammandrag	24
Kommentar till den finansiella utvecklingen	27
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	28
Aktiekapital och ägarförhållanden	29
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	32
Bolagsstyrning	35
Legala frågor och kompletterande information	36
Bolagsordning	38

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport andra kvartalet 2022	31 augusti 2022
Delårsrapport tredje kvartalet 2022	30 november 2022
Bokslutskommuniké 2022	28 februari 2023
Årsstämma 2023	31 maj 2023

AKTIEINFORMATION

Antal utestående aktier	40 626 263
Varav A-aktier	4 000 000
och B-aktier	36 626 263
ISIN-kod	SE0016830038
Kortnamn (ticker)	NEOVICI

ADRESS

Neovici Holding AB (publ)
Ferkens Gränd 3
111 30 Stockholm

Definitioner och förkortningar

”Bolaget” eller **”Neovici”** avser, beroende på sammanhanget, Neovici AB, Neovici Holding AB (publ) eller den koncern i vilken Neovici Holding AB (publ) är moderbolag.

”Bolagsbeskrivningen” avser denna Bolagsbeskrivning.

”Euroclear Sweden” avser Euroclear Sweden AB.

”Koncernen” avser den koncern i vilken Neovici Holding AB (publ) är moderbolag.

”Nasdaq First North” avser Nasdaq First North Growth Market.

Ordlista och tekniska termer

Accounts Payable (AP) - Leverantörsreskontra, se nedan.

Accounts Receivable (AR) - Kundreskontra, se nedan.

affärssystem - en samling av programvara som hanterar olika delar av ett företags affärskritiska processer, som lagerhantering, inköp, fakturering, betalningar, etc.

agil utveckling - samlingsnamn för arbetsmetodik utvecklingen bedrivs inkrementellt och iterativt i korta cykler i stället för att, som inom mer traditionella projekt, göra en stor slutleverans i slutet av projektet.

AI (artificiell intelligens) - mjukvara som med statistiska metoder kan dra slutsatser utifrån en samling data.

AP/AR Automation - mjukvara som automatiserar leverantörsreskontra (AP) eller kundreskontra (AR).

attest - godkännande av exempelvis en faktura

automation - att ersätta manuell hantering med en automatisk process. I denna bolagsbeskrivning syftar automation primärt på en digital lösning som helt eller delvis eliminerar behovet av manuell hantering av exempelvis en faktura eller en utbetalning.

automationsgrad - med hög automationsgrad eller hög grad av automation avses en process med minimal eller ingen manuell hantering, till skillnad från låg automationsgrad där den manuella hanteringen är dominerande. En automationsgrad på 20% av tex

fakturahantering betyder att endast 20% av fakturorna hanteras utan manuell hantering. Vid 100% krävs ingen manuell hantering alls.

B2B (Business-to-business) - en affärstransaktion mellan två företag, till skillnad från B2C

B2C (Business-to-consumer) - affärstransaktion mellan ett företag och en privatperson.

blockchain - en decentraliserad databas som möjliggör sparande av data, spårning av förändringar på ett säkert och transparent sätt.

EDI (Electronic Data Interchange) - metoder och standarder för överföring av information som tex en faktura, elektroniskt mellan parter.

ERP (Enterprise Resource Planning) - se affärssystem ovan.

hyperautomation - automation som möter komplexa behov, som kan integrera och fungera mot alla delar av ett företags affärskritiska processer och som kan utnyttja den fulla potentialen av AI.

kundreskontra - förteckning och detaljerad information på samma sätt som leverantörsreskontra, men för utgående fakturor.

leverantörsfaktura - faktura från leverantör till kund.

leverantörsreskontra - förteckning över mottagna fakturor med detaljerad information om leverantörerna, utbetalningar och på vilket sätt en faktura har hanterats.

läckage - avser förlorade intäkter eller merkostnader som uppkommer till följd av att små fel i en faktureringsprocess tillåts utan åtgärd.

Microsoft Azure - Microsofts moln-miljö med tillhörande samling mjukvarukomponenter som möjliggör drift och leverans av molnbaserade mjukvarutjänster.

mjukvarukomponenter - delsystem eller moduler i ett större mjukvarusystem.

molnbaserad (cloud based) - en mjukvara som körs i en molnmiljö till skillnad från mjukvara som körs på en dedikerad server hos kunden.

on-premise - mjukvara som är installerad och drivs av ett bolags egna interna IT-avdelning.

pay-as-you-go - syftar till ett abonnemang vars innehåll och därmed kostnad, kan varieras efter hand som behov ökar eller minskar.

proof-of-concept (PoC) - en förstudie som utmynnar i en prototyp eller testinstallation som används för att verifiera att en lösning fungerar och når de resultat man förväntat sig.

procure-to-pay (P2P) - process för att hantera upphandling, förhandling, kontrakt, beställningar, mottagning, fakturakontroll och betalning.

RPA (Robotic Process Automation) - mjukvara specialiserad på att ersätta manuella arbetsmoment.

SaaS (Software-as-a-Service) - mjukvara som levereras som abonnemang.

smarta kontrakt - en teknik som tillsammans med blockchain möjliggör helt automatiserade transaktioner mellan två parter.

Spend Management - samlingsnamn för affärsprocesser som kontrollerar hur ett företag spenderar sina pengar.

spårbarhet - möjlighet att följa och observera en transaktion genom alla tidigare process-steg. Spårbarhet kan också syfta till möjligheten att följa en vara och dess ingående beståndsdelar från tillverkning och förädling genom alla logistik-steg fram till mottagaren.

Supply Chain Management - hantering av leverantörer, leverantörsavtal, upphandlingar etc.

transaktion - ett utbyte av varor, tjänster mellan två parter mot ersättning.

transaktionsavgift - avgift som tas ut per transaktion. Storleken på avgiften kan exempelvis vara fast, baserad på transaktionens storlek eller antal transaktioner under en tidsperiod.

transaktionsvolym - antal transaktioner under en tidsperiod.

transaktionsvärde - beloppet som hanteras i en transaktion.

❖ Riskfaktorer

En investering i aktier är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som per dagen för denna Bolagsbeskrivning bedöms vara väsentliga för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller aktierna och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bolaget har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och potentiell omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Sannolikheten för att riskerna realiseras har bedömts med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som per dagen för Bolagsbeskrivningen bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av sannolikhet och potentiell omfattning av negativa konsekvenser baseras på styrelsens kunskap och uppfattning per dagen för Bolagsbeskrivningen. Sannolikheten och omfattningen av risker som kan realiseras kan komma att avvika från styrelsens bedömning per dagen för Bolagsbeskrivningen, bland annat för att de ligger utanför Bolagets kontroll. Om riskerna skulle realiseras kan aktiekursen komma att falla och investerare kan komma att förlora en del av eller hela sin investering.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Beroende av nyckelpersoner

Det råder hög konkurrens om högkvalificerad personal för många av Bolagets personalkategorier, såsom IT-projektledare, driftpersonal samt backend- och frontendutvecklare. Bolagets verksamhet och framtida framgång är i hög grad beroende av ett antal ledande befattningshavare och nyckelpersoner med specialiserad kunskap inom automation och fintech. Bolagets verksamhet och framtida framgång är i hög grad beroende av ett antal ledande befattningshavare och nyckelpersoner med specialiserad kunskap. Bolagets verksamhet kan påverkas negativt om ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inte lyckas samarbeta effektivt och verkställa Neovicis planer och strategier. Det finns även en risk att Bolaget inte lyckas behålla ledande befattningshavare eller nyckelpersoner eller att Bolaget inte lyckas ersätta ledande befattningshavare eller nyckelpersoner på godtagbara villkor. Om Bolaget inte lyckas behålla eller sätta ledande befattningshavare eller nyckelpersoner kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Hög kundkoncentration

En stor andel av Bolagets försäljning härrör för närvarande från ett begränsat antal kunder. Bolagets största kund svarade för cirka 56,55 procent av nettoomsättningen under 2021. Om Neovicis befintliga kunder säger upp eller inte förnyar sina avtal med Bolaget skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets nettoomsättning och resultat. Det finns vidare, mot bakgrund av Bolagets höga kundkoncentration, en risk att Bolagets kunder utnyttjar sin ställning gentemot Bolaget och därmed endast förnyar sina kundavtal på för Bolaget mindre fördelaktiga villkor. Även om Bolaget är i förhandlings-, förstudie- och pilotinstallationsfaser hos ett flertal ytterligare intressenter finns det en risk att ingen eller en stor del av dem inte leder till kundavtal. Om Neovici inte vinner nya kunder skulle det vidare ha en negativ inverkan på Bolagets tillväxtpotentialer.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Konkurrens

Marknaden för finansiell teknik är väldigt konkurrensutsatt och konkurrenssituationen är i ständig förändring. Bolaget är exponerat mot konkurrens dels från större, etablerade helhetsleverantörer av IT-affärssystemlösningar, såsom Oracle och SAP, dels mindre framväxande och nischade automationsaktörer som med modern teknik löser specifika problem väldigt väl, såsom Basware och Pagero. Det finns en risk att liknande programvaror som Bolagets kan utvecklas framöver och att konkurrensen därmed kan bli högre, särskilt från större och etablerade aktörer som med sina större kundbaser och resurser har bättre förutsättningar

⚙️ Riskfaktorer

att snabbare nå ut till en större marknad och öka sina marknadsandelar.

Konkurrensen kan vidare komma att öka när nya aktörer träder in på marknaden, eller när befintliga leverantörer förbättrar och utvecklar sina produkt- och tjänsteerbjudanden. Branschen präglas av konstant produktutveckling och höga krav på innovation. Det finns därmed en risk att Bolagets produkter inte utvecklas i tillräcklig takt för att möta kundernas efterfrågan och att de väljer någon av konkurrenternas produkter i stället (se mer om risker relaterade till produktutveckling under rubriken ”Snabb teknisk utveckling”). Vidare kan ökad konkurrens leda till att Bolagets kunder kräver lägre priser på de produkter och tjänster som Neovici erbjuder.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Beroende av effektiv och oavbruten drift i IT-system

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos flertalet IT-system för sin verksamhet, till exempel Microsoft Azure. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-system hos Bolaget eller hos någon av Bolagets leverantörer av tjänster kan påverka förmågan att hålla Bolagets molnbaserade plattform tillgänglig för Bolagets kunder. För det fall Bolaget brister i sin leverans av tjänster till kunder kan Bolaget komma att ådra sig ansvar eller erhålla missnöjda kunder som inte väljer att förnya sina avtal, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och/eller nettoomsättning och skulle vidare kunna skada Bolagets renommé.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Makroekonomiska faktorer

Bolaget erhåller intäkter delvis baserat på transaktionsvolymen hos dess kunder, och behovet av Bolagets produkter och tjänster ökar desto fler fakturer som behöver hanteras. Det innebär att Bolagets verksamhet och försäljning i stor utsträckning beror på det allmänna ekonomiska läget och stabiliteten på de marknader där man bedriver verksamhet. Efterfrågan på produkter och tjänster påverkas av de allmänna makroekonomiska förhållandena, såsom perioder med lägre ekonomisk tillväxt eller lågkonjunkturer, inflation eller deflation. En allmän nedgång i ekonomin och ändrad köpkraft hos kunder kan negativt påverka efterfrågan på merparten av de produkter och tjänster som Neovici säljer.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Snabb teknisk utveckling

Branschen som Bolaget verkar inom karaktäriseras bland annat av snabba tekniska framsteg, intensiv konkurrens, regelbundna produktintroduktioner samt allt mer sofistikerade kundbehov. Bolagets framgång är därför beroende av dess förmåga att utveckla nya produkter och tjänster samtidigt som befintliga produkter och tjänster förbättras. En oförmåga att introducera nya affärsmodeller, lösningar, teknik och/eller tjänster på marknaden innan Bolagets konkurrenter, eller på lika gynnsamma villkor, kan utgöra en risk för Bolaget. Likaså kan en oförmåga att förutse och utveckla tekniska förbättringar och anpassa Bolagets produkter och tjänster till tekniska förändringar, förändrade lagkrav, nya branschstandarder eller förändrade krav från Bolagets kunder utgöra en risk för Bolaget.

Om Bolaget inte lyckas utveckla tillräckligt nytänkande produkter och tjänster, förbättra det befintliga produkt- och tjänsteutbudet eller positionera och prissätta produkter och tjänster för att möta efterfrågan finns en risk att potentiella

kunder i stället vänder sig till en av Bolagets konkurrenter, vilket kan leda till att Bolagets marknadsandel och tillväxtmöjligheter försämras. Det kan även innebära att befintliga kunder väljer att inte förnya sina avtal med Bolaget, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets omsättning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Om Bolaget inte hanterar tillväxt kan verksamheten drabbas negativt

Bolagets strategi innefattar organisk tillväxt i såväl antalet kunder som i transaktionsvolym och det finns en risk att Bolaget inte kan uppnå sina tillväxtmål. För att uppnå en varaktig tillväxt behöver Bolaget expandera befintliga kunders användning, sluta avtal med de kunder Bolaget i nuläget förhandlar med samt genom Cosmoz Free och Cosmoz Basic nå ut till leverantörer och kunder till Bolagets primära kunder. Det finns emellertid en risk att sådan expansion inte kan genomföras i enlighet med Bolagets förväntningar. Exempelvis är det inte säkert att nätverkseffekter uppnås och resulterar i att nya kunder ansluter sig till Cosmoz Free och Cosmoz Basic i den omfattning Bolaget förväntar sig (se mer om nätverkseffekten under rubriken ”Strategi” i avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning”).

Bolaget kan även framöver komma att genomföra förvärv för ytterligare tillväxt. Förvärv medför särskilda risker, främst relaterat till integration, såsom utmaningar med att integrera ny personal i Bolagets befintliga verksamhet samt utmaningar med att inkorporera förvärvad teknik, produkter och know-how, vilket kan medföra svårigheter att uppnå förväntade synergieffekter med förvärv.

I samband med såväl organisk som förvärvsdriven tillväxt finns en risk att Bolaget inte lyckas genomföra affärsmöjligheter, upprätthålla adekvat produkt- och

⚙️ Riskfaktorer

tjänstekvalitet, öka Bolagets kapacitet samt dess administrativa och operativa infrastruktur i enlighet med kundernas krav eller hantera verksamheten i övrigt. Om Bolaget inte lyckas hantera tillväxt på ett effektivt sätt eller inte lyckas anpassa sig till de förändringar och ökade krav som kan följa av ökad tillväxt kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Sårbarhet för hackning, DDoS-attacker, sabotage eller annat IT-brott

Bolaget är sårbart för olika typer av IT-brott. Till exempel kan Bolaget påverkas negativt av systemintrång, så kallade distributed denial of service (DDoS)-attacker (Sv. distribuerade överbelastningsattacker), virus och andra slags IT-brott, både direkt och indirekt genom dess kunder eller leverantörer. Sådana aktiviteter kan störa webbplatser, leda till andra systemfel eller orsaka störningar i verksamheten och kan exempelvis skada Bolagets eller dess kunders datorutrustning. Mot bakgrund av att Bolaget, direkt och via underleverantörer, tillhandahåller vissa tekniska supporttjänster till kunder kan IT-brott vidare leda till krav i enlighet med Bolagets avtal med de kunder som drabbas av sådana brott. Det finns därmed en risk att Bolaget eller dess kunder utsätts för IT-brott eller misslyckas med att upprätthålla ett adekvat IT-skydd, vilket om det inträffar skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att behålla befintliga kunder och attrahera nya, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget tappar marknadsandelar och konkurrensfördelar gentemot konkurrenter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Kunder i högriskländer

Bolaget är exponerat mot politisk risk i sin verksamhet, särskilt i länder med högre politisk risk, såsom Mexiko. En inte obetydlig del av Bolagets omsättning härrör i nuläget från länder med högre politisk risk. Tillväxten i politiska högriskländer är generellt sett ojämn mellan regioner och ekonomiska sektorer. Vidare skiljer sig ländernas ekonomier från de i industriländer, bland annat avseende utveckling, tillväxttakt, kontroll av utländsk handel och resursallokering. Deras rättssystem är inte heller lika utvecklade som i västeuropeiska länder, exempelvis vad gäller skydd av rättigheter, och de är generellt sett mer exponerade mot risk för korruption.

Det finns en risk att myndigheter i politiska högriskländer inte tillämpar regulatoriska krav på ett konsekvent sätt, vilket kan orsaka svårigheter för Bolaget att strikt följa gällande lagar, medföra att det tar längre tid att genomföra vissa affärstransaktioner och registreringar samt att ärenden hos förvaltningsmyndigheter och domstolar hanteras med mindre förutsägbarhet än i andra rättsordningar. Sådana omständigheter kan medföra svårigheter för Bolaget att genomdriva eller verkställa rättigheter enligt lag eller avtal. Neovici kan därför påverkas av osäkerheter gällande bland annat förändringar av lagar och regler eller dess tolkning, politisk utveckling, räntekurser, devalvering samt annan politisk och ekonomisk utveckling. En sådan politisk osäkerhet kan vara tidsineffektiv och kräva stora resurser från Neovici, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, eller till och med innebära att Bolaget måste sluta göra affärer i det berörda landet, vilket skulle kunna en väsentlig negativ inverkan på Bolagets omsättning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Bolaget är delvis beroende av utomstående parter

Bolaget är delvis beroende av utomstående partners, såsom leverantörer av tjänster, inklusive molntjänster från Microsoft Azure samt internetleverantörer för den dagliga verksamheten och för distributionen av Bolagets produkter och tjänster till Bolagets kunder. Det finns en risk att sådana partners eller leverantörer kan försöka dra nytta av deras betydelse för Bolaget i framtida kontraktsförhandlingar, vilket kan leda till lägre marginaler, lägre priser och/eller ökade kostnader. Dessutom skulle förlust av en eller flera sådana leverantörer kunna påverka Bolagets verksamhet och/eller resultat negativt. Vidare finns det en risk att sådana utomstående parter inte kan utföra sina tjänster i enlighet med avtalade villkor, vilket ökar Bolagets sårbarhet för problem som kan uppstå hos de tjänster som dessa parter tillhandahåller. Sådana problem kan inverka negativt på Bolagets renommé, kundnöjdhet och kundlojalitet.

Det finns också en risk att Bolagets kunder kräver ersättning av Bolaget för eventuella förluster de har åsamkats i samband med sådana händelser samt att Bolaget i sin tur inte vinner framgång med eventuella ersättningsanspråk som riktas mot utomstående parter för att de inte uppfyller sina avtalsenliga förpliktelser gentemot Bolaget. Om en eller flera av dessa utomstående parter inte uppfyller sina avtalsenliga förpliktelser kan det i förlängningen påverka kunders möjligheter att få åtkomst till de tjänster som Bolaget tillhandahåller.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risker relaterade till konsulter

En del av Bolagets nyckelpersoner är konsulter åt Bolaget och tillhandahåller sina tjänster genom sina respektive bolag. Konsultarrangemang medför i allmänhet skatte- och arbetsrättsliga risker om arrangemanget liknar ett anställningsförhållande, vilket till exempel kan vara fallet om

⚙️ Riskfaktorer

konsulten är engagerad i Bolaget under en längre period, konsulten behandlas på samma sätt som Bolagets anställda, konsulten saknar godkännande för F-skatt och/eller konsulten arbetar exklusivt för Bolaget. Om ett konsultarrangemang anses ha övergått till ett anställningsförhållande kan Bolaget bli ansvarig för obetalda sociala avgifter och böter. Konsulten kan också ha rätt att göra anspråk på obetald semesterlön, yrkesmässiga pensionsavgifter och/eller andra anställningsrelaterade fördelar. Bolagets nyckelpersoner arbetar exklusivt för Bolaget. Det finns således en risk att konsultarrangemang inom Bolaget kan anses ha övergått till anställningar om arrangemangen skulle bedömas av en behörig myndighet eller domstol.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Legala risker

Behandling av personuppgifter

Bolaget behandlar i viss utsträckning personuppgifter i sin verksamhet, huvudsakligen i förhållande till sina anställda och kunder. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överensstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning, främst Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 ("GDPR"). Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenligt med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav. Företag som inte agerar i enlighet med GDPR kan påföras administrativa avgifter av

tillsynsmyndigheten på upp till 20 miljoner euro eller fyra (4) procent av sin globala årsomsättning.

EU-domstolen har den 16 juli 2020 meddelat dom i mål C-311/18 (så kallade "**Schrems II-målet**") rörande tillåtligheten av överföring av personuppgifter från aktörer etablerade inom EU/EES till länder utanför EU/EES ("**tredje land**"). Avgörandet innebär att den certifiering som företag tidigare kunnat förlita sig på vid överföring av personuppgifter till USA, så kallade "Privacy Shields" ogiltigförklarades med omedelbar verkan. Avgörandet innebär även en begränsning av användningen av EU:s standardavtalsklausuler för överföring till tredje land. Avseende standardavtalsklausulerna har den europeiska dataskyddsstyrelsen (EDPB), i sina rekommendationer 01/2020 och 02/2020, lämnat vägledning kring hanteringen av överföring av personuppgifter till tredje land. Av vägledningen följer att exportörer av personuppgifter, trots att EU:s standardavtalsklausuler tillämpas som överföringsmekanism, är skyldiga att genomföra en riskanalys avseende de överföringar av personuppgifter som genomförs och vidta kompletterande säkerhetsåtgärder i den mån mottagarlandets lagstiftning inskränker skyddet för den personliga integriteten. Sådana kompletterande säkerhetsåtgärder kan exempelvis vara att kryptera personuppgifter både i transit och vid lagring. Avgörandet riskerar således att medföra att Bolaget behöver genomföra omfattande rättsliga riskanalyser, omförhandla befintliga avtal och begränsa sitt val av leverantörer eller misslyckas med att efterleva GDPR till följd av otillåten överföring av personuppgifter till tredje land.

Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det finns också en risk att åtgärderna vidtagna av Bolaget för att säkerställa överensstämmelse med tillämplig lagstiftning, exempelvis GDPR, är otillräckliga, vilket kan medföra avsevärda kostnader för Bolaget. Det

finns även en risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter, vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Vissa av Bolagets avtal kan påverkas vid förändringar i kontrollen av Bolaget

Vissa av Bolagets avtal, bland annat avseende investeringslån från Swedbank, innehåller bestämmelser som aktualiseras vid en förändring av kontrollen (Eng. change of control) av Bolaget. I händelse av att beslutanderätten i Bolaget överförs till tredje part, eller om Bolagets ägarbild eller verksamhet förändras i väsentligt hänseende, har motparten rätt att säga upp sådant avtal omedelbart (se mer under rubriken "Väsentliga avtal" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information"). En sådan ägarförändring kan komma till stånd utom Bolagets kontroll, och skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens omsättning, verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risk inträffar är låg. Om risken skulle inträffa anser Bolaget att den potentiellt negativa inverkan är medelhög.

Immateriella rättigheter

Per dagen för denna Bolagsbeskrivning är Bolaget innehavare av ett antal registrerade domännamn samt ett antal registrerade ord- och figurvarumärken relaterade till Bolagets företagsnamn och verksamhet. Bolaget har således ett begränsat immateriellt skydd, och saknar exempelvis patent till skydd för de tekniska lösningar som används av Bolaget. Bolaget är i stället i hög grad beroende av företagshemligheter och sekretessbestämmelser till skydd av sina immateriella rättigheter. Det finns en risk att Bolaget inte i tillräcklig grad skyddar sina immateriella rättig-

⚙ Riskfaktorer

heter i avtal som Bolaget har ingått med till exempel leverantörer samt anställda och konsulter.

Bolaget kan vidare komma att bli föremål för inträngsanspråk och rättsliga tvister, vilket kan vara tids- och kostnadskrävande och leda till att Bolaget förbjuds att använda IT-plattformar eller annan teknologi som Bolaget använder. Därutöver finns en risk att ord och figurvarumärken som Bolaget har registrerat inte ger samma skydd i andra länder som Bolaget eventuellt kommer att operera i. Det finns även risk att konkurrenter eller andra tredje parter otillbörligen försöker utnyttja eller göra intrång i Bolagets rättigheter eller att en tredje part hävdar och får bättre rätt till rättigheter som Bolaget använder eller tidigare har använt och betraktar eller har betraktat som sina. Detta skulle kunna leda till att ersättningsanspråk och/eller krav på upphörande av användningen framställs mot Bolaget. Om Bolaget skulle misslyckas med att försvara sig mot sådana krav, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Finansiella risker

Finansiering

Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten, vilket kan leda till att Bolaget i framtiden behöver söka nytt kapital. Detta gäller främst vid potentiella förvärv, nyetableringar eller vid kraftig expansion av verksamheten. Det finns vidare en risk att Bolaget inte kan erhålla finansiering när behov uppstår eller att sådan finansiering inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor. Därmed kan Bolagets utveckling tillfälligt stoppas eller Bolaget kan

tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till uteblivna intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker relaterade till värdepapperen

Priset på Bolagets aktie kan vara volatilt och potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering

Före Erbjudandet förekommer ingen organiserad handel med Bolagets aktier. Aktiekursen för nyligen noterade bolag kan vara särskilt volatil under en period efter noteringen och det föreligger en risk för att marknaden inte kommer att vara aktiv och likvid, eller att en aktiv och likvid marknad inte består. Skillnaden mellan köp- och säljpriset kan variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Ovanstående kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten i aktien kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktie kan avyttra aktierna. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.

Utspädning genom framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet eller genomföra tilltänkta investeringar eller förvärv, exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade värdepapper, konvertibler eller skuldebrev. Emission av ytterligare värdepapper eller skuldebrev kan sänka marknadsvärdet på Bolagets aktier och spåda ut de ekonomiska eller röstrelaterade rättigheterna för befintliga aktieägare, såvida inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen. Det finns således

en risk att framtida emissioner minskar marknadspriset på aktien och/eller spår ut vissa aktieägares innehav i Bolaget.

Framtida utdelning

Styrelsen ska beakta ett antal faktorer, inklusive Bolagets framtida resultat, investeringsbehov, likviditet och utvecklingsmöjligheter samt allmänna ekonomiska och affärsmässiga förhållanden vid förslag om utdelning. Vidare finns det enligt svensk rätt bestämmelser som begränsar Bolagets möjlighet att föreslå eller lämna utbetalning till att endast avse enligt lag tillgängliga utdelningsbara medel. Det finns en risk att ingen utdelning kommer att kunna föreslås eller fastställas för ett visst år. Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren och har inte lämnats under de senaste två räkenskapsåren; 2020 och 2019.

Större aktieägares inflytande

Bolagets störste aktieägare iWork EP SA, som kontrolleras av grundaren, tillika verkställande direktören och styrelseledamoten Jan Berggren, med familj innehar aktier motsvarande cirka 70 procent av aktiekapitalet och cirka 84 procent av röstetalet. Därmed kommer iWork EP SA att ha ett väsentligt inflytande över utfallet av de ärenden som lämnas till Bolagets aktieägare för godkännande, vilket inkluderar men inte är begränsat till beslut om utdelning, kapitalökningar och val av styrelseledamöter.

Aktieförsäljning från befintliga aktieägare

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt. Bolagets störste aktieägare iWork EP SA har åtagit sig att inte sälja aktier under en period om 360 dagar från första dagen för handel i Bolagets B-aktie på Nasdaq First North (för mer information se rubriken "Lock up-avtal" under avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden"). Efter

⚙️ Riskfaktorer

utgången av utfästelsen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan ha en negativ effekt på priset av aktierna i Bolaget.

Risker relaterade till marknadsplatsen

Bolaget har ansökt om upptagande till handel av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av Nasdaq Stockholm AB. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad.

Investerare med en referensvaluta som inte är SEK är utsatta för vissa valutarisker om de investerar i aktierna
Bolagets B-aktie kommer att vara noterad på Nasdaq First North i SEK. Bolagets egna kapital redovisas i SEK och eventuell utdelning på Bolagets aktier betalas företrädesvis i SEK. På grund härav kan investerare vars referensvaluta inte är SEK drabbas av nedgångar i värdet på SEK i förhållande till respektive investerares referensvaluta. Om värdet på SEK minskar i förhållande till sådan valuta kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att minska beträffande den utländska valutan och om värdet på SEK ökar kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att öka beträffande den utländska valutan. Dessutom kan dessa investerare drabbas av ytterligare transaktionskostnader vid konvertering av SEK till en annan valuta. Investerare vars referensvaluta inte är SEK uppmanas därför att söka finansiell rådgivning.

Det finns en risk att vissa aktieägare utanför Sverige inte kan utnyttja sin företrädesrätt i framtida emissioner

Enligt svensk rätt har aktieägare företrädesrätt vid vissa nyemissioner av aktier, om inte aktieägarna på en bolagsstämma beslutar att avvika från företrädesrätten eller, om emissionsbeslutet fattas av Bolagets styrelse genom bemyndigande, om sådant bemyndigande innehåller en rätt att avvika från företrädesrätten.

Värdepapperslagstiftningen i vissa jurisdiktioner kan dock begränsa Bolagets möjligheter att tillåta aktieägare från sådana jurisdiktioner att utnyttja sin företrädesrätt vid eventuella framtida emissioner. Det finns således en risk att aktieägare i USA, liksom i vissa andra länder, inte kan utöva sin företrädesrätt att delta i emissioner eller återköpserbjudanden, inklusive erbjudanden som görs till rabatt, om inte Bolaget beslutar att uppfylla vid var tid gällande lokala krav eller om inte ett undantag från sådana krav är tillämpligt. Det finns en risk att Bolaget inte beslutar om att uppfylla lokala krav för deltagande i emissioner och att aktieägare utanför Sverige således inte kommer att kunna utnyttja sin företrädesrätt vid framtida emissioner eller delta i framtida återköpserbjudanden.

Bakgrund och motiv

Neovici erbjuder automatiserade lösningar för hantering av finansiella transaktioner mellan bolag.

Neovici har sedan starten 2009 finansierats enbart med kundintäkter. Under 2021 och 2022 har nyemissioner riktade till externa investerare tillfört Bolaget sammanlagt cirka 82 MSEK. Bolaget genomför inte någon nyemission i samband med upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North.

Styrelsen för Neovici gör en sammantagen bedömning att en listning av Bolagets aktier vid Nasdaq First North Growth Market medför bättre förutsättningar för framtida värdeskapande för Bolagets aktieägare, däribland genom en förbättrad likviditet i Bolagets värdepapper och ett ökat intresse för verksamheten och Bolaget från analytiker, allmänheten, institutionella investerare samt andra intressenter. Listningen vid Nasdaq First North Growth Market bedöms vidare utgöra en kvalitetsstämpel mot potentiella kunder, samarbetspartners och leverantörer. Med stöd av ovan bedöms listningen därmed främja Neovicis framtida tillväxt och utveckling.

Styrelsens försäkran

Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i denna Bolagsbeskrivning. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Bolagsbeskrivningen, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den [•] 2022
Neovici Holding AB (publ)
Styrelsen

VD har ordet

När vi startade Neovici gjorde vi det med övertygelsen att digitalisering och effektivisering genom automation är en evolution som man antingen är en del av, eller blir utkonkurrerad av. I en globaliserad, högpresterande, marknad finns det inga marginaler - varje krona att spara, varje dag, timme eller sekund som går att spara in ger den lilla extra energi som krävs för att fortsätta ligga i framkant. Det betyder också att det inte räcker med att effektivisera, utan man måste effektivisera mer än konkurrensen. Den övertygelsen har bara stärkts genom åren och vi har fått bekräftat att den som inte har förmågan att ständigt förbättra, effektivisera och snabba upp sina processer oundvikligen hamnar efter.

Vi har fokuserat på att skapa den bästa och mest effektiva automationsplattformen i världen. Vi automatiserar det mest kritiska flödet i en stor verksamhet - hanteringen av transaktioner där varor, tjänster och pengar utväxlas mellan köpare och säljare. Den klassiska fakturan fungerar som den sammanhållande länken genom alla steg i en transaktion och har varit i fokus för automatisering och digitalisering av en global IT-industri under lång tid. Trots det visar det sig att det fortfarande krävs en hel del manuellt arbete och att så mycket som en av sju fakturor innehåller fel som leder till att stora företag med många transaktioner både förlorar intäkter och dras med onödiga kostnader. Det är dessa problem som Neovici har löst.

När vår plattform Cosmoz togs i skarpt bruk första gången 2018 hos en av Sveriges största aktörer inom dagligvaruhandeln, hade vi utvecklat och förfinat de olika delarna i lösningen under flera år hos en rad olika kunder. Den stora dagligvarukunden blev det slutliga testet och beviset: På kort tid ökade andelen inkommande fakturor som hanterades helt automatiserat från 45% till 90% och

hela läckaget från felaktiga fakturor var eliminerat. Med över 2 miljoner inkommande fakturor per år är kostnadsbesparingarna betydande. Ytterligare exempel ges av annan pilotkund, som kunde uppvisa en kostnadsbesparing motsvarande en ökning av EBITDA från 4% till 5%.

Vi har träffat många bolag runt om i världen i liknande situationer. Det är multinationella bjässar med stora transaktionsvolymmer som investerat år och stora belopp i att försöka automatisera sina flöden för att hålla jämn takt med sin konkurrens. Det är slående hur många som inte känner till, eller kanske inte riktigt vågat ta reda på, hur stora läckage som faktiskt uppstår. Vi har också sett hur man fortfarande förlitar sig på personalintensiva processer och hur digitaliseringen egentligen bara ersatt ett papper i en pärm med ett digitalt dokument i en folder.

Personligen känns det fantastiskt att vi efter 20 år har tagit oss dit vi är idag utan att behöva ta in externt kapital och bara återinvesterat varje vinstkrona i utvecklingen av vår plattform. Vår övertygelse om den ostoppbara digitaliseringen och automatiseringen har visat sig stämma och gett oss den energi och uppmuntran som behövts när vi stött på motgångar.

Vårt erbjudande har fått uppmärksamhet och vi har med enkla förstudier kunnat visa på besparingspotentialen hos flera av våra intressenter. Nu har vi ett starkt inflöde av potentiella kunder och vi behöver stärka vår egen kapacitet för att hinna med.

Vår portfölj av potentiella kunder växer och vi närmar oss avslut hos ett flertal. Just nu implementerar vi nästa kund, en av Mexikos största telekomoperatörer, som med hjälp av Cosmoz ska automatisera sina finansiella processer.



JAN BERGGREN
GRUNDARE OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR
NEOVICI HOLDING AB (PUBL)

Verksamhetsbeskrivning

Neovici erbjuder plattformen Cosmoz med produkter och tjänster för automatisk hantering av stora volymer av finansiella transaktioner såsom fakturering, inköp och betalningar. Jämfört med på marknaden etablerade lösningar möjliggör Neovicis produkter en väsentligt högre grad av automation, minskad mängd fel, högre transparens och hantering i realtid i stället för dagar.

Kunderna återfinns i de flesta branscher men utgörs primärt av företag med en stor volym av inkommande och/eller utgående fakturor och vanligtvis en hög grad av internationella transaktioner.

Neovicis produkter erbjuds som "software-as-a-service" (SaaS) mot en årsavgift baserad på antalet transaktioner. Kunden kan behålla sitt existerande affärssystem som Neovici integrerar mot och tar över utvalda delar.

Neovici hanterar idag på årsbasis mer än 5 miljoner fakturor till ett sammanlagt värde av mer än 100 miljarder SEK. Förutom att växa i affärerna med de befintliga kunderna är man i långt gångna förhandlingar i ytterligare en handfull bolag med målsättningen att etablera ytterligare minst åtta primära kunder inom 24 månader.

Erbjudande

Automation som eliminerar fel, skapar transparens och ökar effektiviteten.

Ett företag som tar emot en faktura behöver säkerställa att man faktiskt beställt det som fakturerats, att man verkligen tagit emot de varor i de volymer som fakturan anger, och att man ska betala det pris man kommit överens om vid beställningen, inklusive överenskomna rabatter. Många fakturor innehåller fel, allt från oavsiktliga småfel till regelrätta bedrägeriförsök. För ett större företag som tar emot stora mängder av fakturor från många leverantörer behövs en effektiv process för att identifiera och hantera felaktiga fakturor med så lite behov av manuell hantering som möjligt. Brister och begränsningar i de affärssystem som idag finns på marknaden leder till att det krävs viss manuell hantering och granskning innan fakturan kan bokföras och betalas. För att den manuella hanteringen inte ska bli för omfattande släpps småfel igenom, små belopp som när de summeras blir stora.

Neovicis produkt Cosmoz har från grunden utvecklats för att hantera problematiken med hantering av stora volymer av såväl inkommande som utgående fakturor genom en väsentligt högre grad av automation och kontroll på detaljnivå. Cosmoz eliminerar läckage från småfel, ökar effektiviteten, skapar spårbarhet och transparens, samt minskar ledtiderna i kassaflödet. Utöver fakturahantering erbjuder Neovici lösningar där samma grundteknologi appliceras på andra finansiella processer som inköp, betalning och hantering av priser rabatter.

Eliminerat läckage

Neovicis erfarenhet är att för företag som tar emot miljontals fakturor per år blir det snabbt svårt och arbetskrävande att kontrollera varje detalj på lägsta nivå. Små fel blir helt enkelt för dyra att hantera och korrigera. Det leder till att en andel av de summor som betalas ut är inkorrekta. Vittnesmål från kunder och data från förstudier och implementationer som Neovicis gjort visar på ett läckage av pengar som kan uppgå till flera procent av de totala faktureringsbeloppen.

Neovicis lösning för hantering och kontroll av inkommande fakturor eliminerar läckaget genom att även små fel identifieras och hanteras genom automation som kräver väsentligt mindre eller ingen manuell hantering.

Effektivitet

Automationen snabbar upp processen avsevärt, från dagar till sekunder vilket ökar kassaflödet och likviditeten för både köpare och säljare. Med automation följer också ett minskat behov av personal vilket ytterligare sänker kostnaderna.

Spårbarhet

Neovicis automatiserade processer ger en hög grad av transparens och spårbarhet ned till varje enskild rad på fakturan. Det minskar riskerna för bedrägerier och möter ökande krav på spårbarhet.

"Cashflow Collaboration"

Köpare har länge försökt förlänga betalningstiden gentemot sina leverantörer så mycket som möjligt medan leverantören får agera bank åt sin kund som räknar med en ränta på de pengar som man väntar med att betala ut. Som leverantör vill man det omvända och försöker få betalt som fort som möjligt. Har man som leverantör i sin tur köpt in material

Verksamhetsbeskrivning

med kortare betalningstid, uppstår snabbt ett kassaflödesproblem¹.

Det problemet har länge adresserats av finansieringsaktörer på marknaden som köper fakturan. Leverantören får betalt direkt från finansieringspartern som behåller en andel av beloppet som ränta för den tid det tar innan kunden betalt fakturan.

Med en fullt automatiserad fakturakontroll finns det inte längre några administrativa skäl för köparen att förlänga betalningstiden. I stället är det fullt möjligt för leverantören att få betalt samma ögonblick som fakturan skickas.

Neovicis lösning ger leverantören en möjlighet att erbjuda en rabatt till sin kund i utbyte mot direktbetalning. Rabatten är större än vad kunden kan räkna med att tjäna på räntan under betalningstiden, men lägre än vad det kostar att anlita en finansieringspartner. Fördelarna för leverantören är uppenbar men även för kunden finns det stora fördelar för kassaflödet och likviditeten.

Kunder

Neovicis kunder återfinns i de flesta branscher men utgörs primärt av företag med en stor volym av inkommande och/eller utgående fakturor och vanligtvis en hög grad av internationella transaktioner.

Under 2021 har Neovici väsentligen 5 betalande globala kunder; ICA Sverige AB, Reitan Convenience Sweden, Reitan Convenience Norway, Arval AB och Telcel, av vilka många har dotterbolag och/eller varumärken globalt som därtill implementerat bolagets produkter och tjänster. En klar majoritet av dessa kunder är etablerade i Norden. Kunderna erbjuder i sin tur sina respektive produkter och tjänster till slutanvändare över hela Europa och Latinamerika.

Kundsegment

Neovicis produkter är inte begränsade till någon enskild bransch eller marknadssegment. I stället är det ett företags volym av finansiella transaktioner som ger upphov till de behov Neovicis produkter möter. Transaktionerna är främst av karaktären företag-till-företag (B2B) med en hög andel av återkommande affärer med samma kund eller leverantör. I de flesta fall är det en förhöjd grad av automation som är det primära målet för kunden.

Neovici riktar sig i dagsläget framför allt till tre kundvertikaler, finansiell teknologi (Fintech), Retail och Telekom, varav retail utgör den största kundvertikalen och stod för en majoritet av omsättningen under 2021.

Marknaderna inom respektive kundvertikal är under stark tillväxt, vilket innebär att Neovici ser stora möjligheter att växa med kunderna. Neovici bedömer att befintliga kundvertikaler utvecklas väl och bolaget utvärderar kontinuerligt den kommersiella värdet av nya kundvertikaler och ser stora möjligheter till att växa i ytterliga kundvertikaler framöver.

Finansiella tjänster

Marknaden för finansiella tjänster, såsom bank, leasing, försäkring och betalningar utgör upp emot 20% av den totala globala ekonomin med en årlig tillväxt på cirka 6%². Finansindustrin är under stark förändring bland annat driven av ett stort behov av att modernisera gamla systemlösningar tillsammans med att nya teknologier inom finanssektorn, ”fintech”, skapar både nya möjligheter och hårdare

konkurrens. Behovet av effektiv automation bedöms av Neovici vara en av grundpelarna i moderniseringen.

Detaljhandel

Den globala detaljhandeln förväntas följa en uppåtgående tillväxttrend från 2021 efter ett fall under 2020 till följd av covid-pandemin och en ovilja hos konsumenterna att spendera mitt i ekonomisk osäkerhet. År 2021 nådde detaljhandelns tillväxt 9,7%, vilket markerade en massiv återhämtning efter fallet på 2,9% under 2020³. Sammantaget, under perioden från 2020 till 2025, förväntas en årlig tillväxttakt för globala detaljhandeln på cirka 7%, från 20 299 Mdr USD 2020 till beräknade 29 362 Mdr USD 2025⁴.

Telekom

Den globala storleken på marknaden för telekomtjänster värderades till 1 657 Mdr USD 2020 och förväntas växa med en sammansatt årlig tillväxttakt (CAGR) på 5,4 % från 2021 till 2028⁵. Stigande utgifter för utbyggnaden av 5G-infrastrukturer för nästa generations teknik och smartphone-enheter är en av nyckelfaktorerna som driver denna industri⁵. Ett ökande antal mobilabonnenter, en skyhögt efterfrågad på höghastighetsdataanslutning och den växande efterfrågan på mervärdestjänster är andra potentiella faktorer som driver marknadstillväxten⁵. Det globala kommunikationsnätverket har utan tvekan varit ett av de framträdande områdena för fortsatta tekniska framsteg under de senaste decennierna.

1. Regeringens proposition 2021/22:50, Krav på rapportering av betalningstider, Näringsdepartementet, november 2021
2. ”Global Financial Services Market Outlook 2021-2030”, The Business Research Company, januari 2021, <https://www.researchandmarkets.com/reports/5240250/financial-services-global-market-report-2021>
3. ”GLOBAL RETAIL INDUSTRY GROWTH RATE (2020-2025)”, <https://www.oberlo.com/statistics/retail-industry-growth-rate>
4. ”Global Retail Market Report 2021-2030”, The Business Research Company, januari 2021, <https://www.researchandmarkets.com/reports/5240229/retail-global-market-report-2021-covid-19-impact>
5. ”Telecom Services Market Size, Share & Trends Analysis Report By Service Type, By End-use, By Region, And Segment Forecasts, 2021 - 2028”, Grand View Research, april 2021, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/global-telecom-services-market>

Produkter

Neovici marknadsför sina lösningar under produktnamnet Cosmoz - en modern molnbaserad plattform men en tjänsteportfölj som omfattar hela transaktionshanteringen från behov till betalning men som idag har störst fokus på kontroll och hantering av leverantörsfakturer.

Uppbyggnaden av Cosmoz är flexibla backendlösningar som har full förståelse för vad order, prislista, faktura, kontering och liknande begrepp är, men som inte gör antaganden runt affärsprocesser utan låter matchning, godkännande och attest formuleras genom konfiguration av regler och arbetsflöden. Därutöver används ett lika flexibelt, webbaserat gränssnitt, tillgängligt för alla typer av enheter,

där optimerade vyer kan konfigureras för att optimera arbetssättet så långt som möjligt för användare.

Cosmoz innehåller moduler relaterat till finansiella transaktioner som utöver fakturahantering bland annat innefattar inköp, prissättning och betalningar. Kunderna kan välja bland tre olika nivåer, från Free till Business:

Cosmoz Business

Neovicis primära erbjudande baseras på en automatiserad hantering av kund- eller leverantörsreskontra och vänder sig till företag med en transaktionsvolym på minst 1 miljon in- eller utgående fakturer per år. Cosmoz Business integreras mot kundens affärssystem och ersätter dess reskontrafunktionalitet.

Inkommande fakturer

tas emot oavsett format; på papper, PDF-bilaga i e-post eller något digitalt fakturaformat.

Tolkning

Fakturan tolkas och varje fakturerad, avsändare och uppgifter om ordernummer, faktura-

nummer och betalningsdatum översätts till digitala representationer.

Kontroll

Traditionella system registrerar samtliga inkommande fakturer vid ankomst för att därefter genomföra kontroll av fakturans innehåll. Felaktiga fakturer behöver därefter hanteras med kreditfakturer, uppdelning och annan manuell hantering.

Cosmoz tolkar och kontrollerar i stället inkommande fakturer omedelbart vid ankomst och säkerställer att avsändaren verkligen är en godkänd leverantör, att varje del av fakturan matchar en lagd beställning, att varje pris motsvarar vad som är överenskommet i avtal

inklusive eventuella rabatter och slutligen att varje produkt i fakturan också tagits emot. Först därefter registreras fakturan i redovisningssystemet för fortsatt hantering. Detekterade fel leder i stället till att fakturan returneras utan att registreras i leverantörsreskontra. På så sätt sparas en stor del av det manuella arbetet med fakturahanteringen.

Korrigerig

Leverantören uppmanas korriger sin faktura. Om leverantören också är användare av Cosmoz, kan fakturan korrigeras direkt online i kundens system.

Betalning

En faktura som klarar alla kontroller är klar för betalning. Kunden kan välja att låta Cosmoz betala automatiskt eller tillämpa en betalningsperiod. En leverantör som också är användare av Cosmoz kan välja att erbjuda en rabatt i utbyte mot omedelbar betalning, "pay-early-discount", se "Cashflow Collaboration" ovan.

Översikt

Kunden har realtidsöversikt av alla transaktioner som sker, hela vägen ner till enskilda produkter eller leverantörer.

Cosmoz Basic

Kunder och leverantörer till Neovicis Business-kunder ges möjlighet att använda Cosmoz för sin del av kund- och leverantörsreskontran, spåra och hantera fakturer och få insikt genom rapporteringsfunktioner.

Cosmoz Basic, liksom Cosmoz Free nedan, erbjuder också möjligheten till "cash flow collaboration" som eliminerar behovet av en finansieringspartner för direkt betalning. Cosmoz Basic säljs primärt genom automatiserad marknadsföring gentemot leverantörer och kunder till Neovicis Business-kunder.

Cosmoz Free

För kunder och leverantörer till Neovicis Basic och Business-kunder erbjuds en gratis tjänst för att spåra och hantera sina fakturer till eller från en Cosmoz Business eller Cosmoz Basic-kund. Cosmoz Free erbjuder också "cash flow collaboration" mot en transaktionsavgift. Cosmoz Free säljs primärt genom automatiserad marknadsföring gentemot leverantörer och kunder till Neovicis Basic och Business-kunder.

Säkerhet

All trafik till och från Cosmoz som går över internet är krypterad och garanterad av Neovicis tjänsteleverantör Microsoft. Inloggning till Cosmoz görs främst genom integration till en extern autentiseringsserver. Fysisk tillgång till hårdvaran Cosmoz körs på är inte möjlig - Microsoft garanterar att ingen utomstående har åtkomst till den fysiska hårdvaran.

Affärsmodell

Intäkterna i Neovicis affärsmodell kan delas upp i återkommande abonnemangsavgifter och i projektintäkter för implementation och kundanpassningar.

Abonnemangsavgifter

Abonnemangsavgiften baseras dels på kundens transaktionsvolym, det vill säga antalet transaktioner, dels på vilka funktioner i Cosmoz som används. Neovici fakturerar abonnemangsavgiften årsvis i förväg, baserat på den transaktionsvolym som kunden och Neovici uppskattat tillsammans. För kunder och leverantörer till Neovicis Business och Basic-kunder erbjuds Cosmoz Free där månadsavgiften är 0 kr för att attrahera en större volym av kunder som senare kan konverteras till Cosmoz Business eller Cosmoz Basic.

Konsultintäkter

För en ny kund genomförs mot betalning förstudie följt av en "proof-of-concept". Därefter går kunden vidare med implementation där Neovici sätter konfigurerar Cosmoz för kunden och gör nödvändiga anpassningar för interaktion med kundens system. För existerande kunder sker återkommande anpassningar, förbättringar och tillägg av ny funktionalitet. Konsultverksamheten drivs med egen lönsamhet, men är också en del i förhandling med kund.

Samarbeten och partnerskap

Affärsmodellen utvecklas kontinuerligt och Neovici utvärderar aktivt möjligheter till samarbeten och partnerskap med andra aktörer inom fintech som kan ge Neovici tillgång till en breddad kundbas samtidigt som Neovicis kunder ges möjlighet att ta del av ett bredare produkt- och tjänsteutbud.

Produktutveckling

Neovici driver sin produktutveckling med i huvudsak egen personal som kompletteras med externa konsulter. Utvecklingsarbetet leds av Neovicis kärnteam som hanterar all utveckling och underhåll av systemkritiska och proprietära delar medan man anlitar externa konsulter för användargränssnitt och andra icke affärshemliga delar.

Utvecklingen drivs kontinuerligt, agilt, med löpande leveranser varje månad av uppdateringar, ny funktionalitet och bugg-fixar. Cosmoz plattform använder Microsoft Azure-tjänster som säkerställer att Neovicis molntjänster kan skalas obehindrat till obegränsat antal kunder i så gott som hela världen.

Bolagets produkt Cosmoz är i full drift och vidareutvecklas kontinuerligt baserat på insikter och lärdomar från hur produkterna används. En nära relation med kunderna ger god insikt i vilka utmaningar och behov som behöver prioriteras i utvecklingen.

Försäljning

Säljprocess

Neovici har sedan nystarten investerat huvuddelen av sitt kapital i produktutveckling, medan försäljningen har förlitat sig på en eller ett fåtal individer. Neovicis produkter är extremt affärskritiska för kunderna och det finns stora besparingar att göra genom den effektivisering Cosmoz erbjuder. Det gör att försäljningen vanligen sker på hög,

strategisk, ledningsnivå hos kunden och kräver ett omsorgsfullt relationsbyggande med högt förtroendekapital.

Säljprocessen från inledande kontakt till avslut tar oftast månader eller ännu längre tid. Den inleds vanligtvis med en förstudie där Neovici tillsammans med kunden utvärderar potentiella effektiviseringar och hur en implementering av Cosmoz skulle kunna gå till. En förstudie tar vanligtvis en månad och betalas av kunden. En lyckad förstudie övergår sedan till en "proof-of-concept" där Neovici och kunden provkör Cosmoz med skarp data parallellt med kundens existerande system som ett slutligt underlag för beslut att ingå avtal med Neovici för fullskalig implementering och användning av Cosmoz.

Kundanskaffning

Trots en begränsad säljkapacitet har Neovici kunnat bygga en stark pipeline med potentiella nya kunder över hela världen. Dels så har de kunder som börjat använda Cosmoz vittnat om nyttan och spridit ordet inom sina marknadssegment. Dels så har deras kunder och eller leverantörer kommit i kontakt med Cosmoz när de fakturerar eller blir fakturerade och därigenom blivit intresserade.

Neovici vill utnyttja det faktum att kundens kund kommer i kontakt med produkten och då rikta erbjudande om att prova på de enklare produkterna Cosmoz Free och Cosmoz Basic. Neovicis primära kunder hanterar miljontals fakturor från tusentals leverantörer och till ännu fler kunder. Bolaget planerar att investera i automatiserad marknadsföring (marketing automation), för att på det viset snabbt nå ut till den stora volymen av potentiella nya kunder till bolagets enklare instegsprodukter Cosmoz Free och Cosmoz Basic som inte kräver några stora integrationsprojekt för att komma igång. De som visar sig ha en tillräckligt stor egen transaktionsvolym blir till nya leads för up-sales till Cosmoz Business.

Leverans

Neovicis produkter körs i webbläsaren och kräver därmed ingen installation för den enskilda användaren. En integration mot kundens affärssystem görs för att transaktionsflödet ska fungera sömlöst för kunden. För Cosmoz Free behövs ingen integration utan där kan kunden börja använda plattformen direkt.

Neovici konfigurerar Cosmoz i sina egna system för varje kund medan kundens egna IT-avdelning ansluter sina system till Cosmoz utan att Neovici behöver få access kundens IT-miljö. Vidare så utbildar Neovici administratörer hos kunden som blir super-users, både inom kundens teknikavdelning och inom kundens övriga navdelningar som kommer använda Cosmoz i sitt arbete. Neovici tillhandahåller utbildningsmaterial och manualer så att kunden på egen hand kan utbilda all sin personal som kommer i kontakt med Cosmoz.

Att införa eller komplettera systemstöd för finansiella transaktioner är en känslig process som inte får äventyra kundens dagliga drift och verksamhet. Neovici planerar tillsammans med kunden och driver projektet från förstudie till implementation och driftsättning. För att ytterligare skapa förutsättningar för att skala och kunna åta sig fler kunder, arbetar Neovici med underkonsulter som kan driva implementation och kundanpassningar.

Organisation

Neovici har en modern agil organisation med kärnverksamheten baserad i Stockholm. Inom Bolagets organisation finns bland annat dessa roller anställda: VD, CFO, IT-chef, COO, jurist, Backend- & Frontendutvecklare, projektledare samt support och driftpersonal.

Historia

Sedan starten har Neovici hjälpt mer än 100 företag inom både privat och offentlig sektor att effektivisera och förenkla sina transaktionsflöden.

Inledningsvis drev Neovici tjänster för att ta emot pappersfakturer som skannades för vidare hantering. Man hade även egen printercentral som tog emot elektroniska underlag som renderades till fakturer för pappersutskrift och vidare till kuvertering och postning. Kunderna utgjordes av privata företag och ett 50-tal kommuner.

Det var den tidens digitalisering - att kunna hantera ett papper på en skärm och att kunna skicka det elektroniskt i stället för i ett kuvert. Kunderna nådde viss effektivisering men redan då insåg Neovicis grundare att det krävdes större förändringar och framför allt mer automation för att nå verklig effekt. Med hård prispress och sjunkande lönsamhet tillsammans med insikten att det saknades effektiva, skalbara automationslösningar beslutade Neovici 2009 att avveckla skannings- och printerverksamheten. I stället satsade bolaget på utvecklingen av en egen programvara för helautomatiserad hantering av finansiella transaktioner i stora volymer. Med sig från den gamla verksamheten tog man kunskaperna om hur stora verksamheter hanterar inkommande och utgående fakturer och var i processerna det stannar upp, tar tid och kostar pengar. Bolaget etablerade löpande kundrelationer och byggde lösningar för aktörer som Telenor, Shell och General Electric. Projekten gav fler insikter som ledde fram till en paketering av produkten Cosmoz som i sin första version togs i bruk 2018 hos en av Sveriges största aktörer inom dagligvaruhandel. Det utgör startpunkten för dagens Neovici.

Konkurrens

Neovici möter konkurrens från två olika håll; dels de etablerade leverantörerna av affärssystem, dels specialiserade automationsaktörer.

Konkurrens från etablerade leverantörer av affärssystem

De etablerade aktörerna positionerar sig som helhetsleverantörer som erbjuder stöd för alla typer av processer, i alla typer av företag, i alla branscher. Marknaden domineras av ett fåtal globala bjässar med stora resurser för marknadsföring och produktutveckling där SAP, Oracle, och Microsoft Dynamics tillhör de största. På den svenska marknaden dominerar VISMA, tillsammans med Oracle och Unit4.

Konkurrens från specialiserade automationsaktörer

I rak motsats till de etablerade affärssystemen, med sin ”do-it-all”-profilering, har det på senare tid vuxit fram en ökande skara av specialiserade automationsaktörer som löser enskilda process-steg med hög grad av automation. Här återfinns bolag som UiPath, Blue Prism och Workfusion; snabbväxande, riskkapitalfinansierade, startups som agerar på en global marknad. Inom området för automation av finansiella processer återfinns bland andra Coupa och Tradeshift. Från Sverige återfinns ett flertalet aktörer med generella och traditionella lösningar för inköp, faktura-hantering och betalningar som Pagero, Medius och Basware.

Konkurrensfördelar

Kostnad och ROI:

De etablerade leverantörerna av affärssystem har en affärsmodell byggd på en licens tillsammans med en hög investeringskostnad i form av kundanpassningar och implementering. Väl i drift tillkommer ett löpande arbete eftersom varje förändring i kundens sätt att arbeta leder till

Verksamhetsbeskrivning

behov av att anpassa affärssystemet. I praktiken uppstår en inlåsningsseffekt för kunden. Neovicis modell bygger istället på en löpande månadslicens, "pay-as-you-go" med en låg uppstartskostnad och mindre behov av kundanpassningar jämfört med etablerade affärssystemleverantörer.

Modern teknik

Ur ett tekniskt perspektiv skiljer sig Neovici från de etablerade affärssystemen. De har en äldre arkitektur baserad på en traditionell relations-databasmodell med digitala representationer av fakturor, varor, tjänster och avtal. Hela systemen är byggda för att samla och lagra data i stället för att som Neovicis lösning byggts kring en arkitektur baserad på händelser i en process, "system of engagement". System som är byggda för att samla data har utmaningar med automatisering och hantering av transaktioner med komplexa relationer, medan en händelsebaserad arkitektur som är byggd kring transaktionerna gör det naturligt. Neovicis lösning ger snabbare hantering, skapar förutsättningar för mer modulariserad hantering av informationen och därmed en ökad grad av automatisering. Till skillnad från den äldre relationsdatabasmodellen är Neovicis lösning redo för nästa stora utvecklingssteg inom affärssystem; blockkedjor och smarta kontrakt.

Bredd

Gentemot de specialiserade automationsaktörerna har Neovici en större bredd i sitt erbjudande gentemot kunder med stora transaktionsvolymen där Neovics löser kundens hela utmaning med processerna kring inköp, fakturering och betalning.

Vision: "Kill the Bill"

Neovicis lösning skapar förutsättningar att helt eliminera fakturan som dokument. Neovicis vision är att handel mellan företag sker utan en faktura som transaktionsdokument.

Strategi

Med de primära kunderna som bas står Neovici inför en tillväxt i både antal kunder och i transaktionsvolymen. Bolaget driver tre huvudsakliga strategier:

1) Väx i befintliga kunder

De första primära kunderna har framgångsrikt implementerat Cosmoz Business i liten skala och fått övertygande bevis på de nyttor och besparingar som lösningarna ger. Kunderna har ett intresse av att expandera användningen till fler områden och arbetar gemensamt med Neovici fram planer. Neovici räknar med att öka omsättningen i de båda primära kunderna med 25% de närmaste två åren.

2) Realisera pipeline med nya kunder

Neovici har arbetat upp en pipeline med potentiella kunder där förhandlingar, förstudier eller pilot-installationer pågår. Bolagets målsättning är sluta avtal och inleda leverans med ett tiotal nya kunder den närmsta 24-månadersperioden.

3) Introducera Cosmoz Free och Cosmoz Basic

Med Cosmoz Free och Cosmoz Basic kan Neovici nå ut till leverantörer och kunder till primära kunder. Det skapar förutsättningar för en automatiserad sälj- och kundetableringsprocess och en nätverkseffekt där Neovicis sälj- och kostnader blir minimala. Cosmoz Free och Cosmoz Basic är till omsättning mindre men har potential att adressera mångdubbelt fler kunder än Cosmoz Business.

☼ Marknadsbeskrivning

Den information om marknadstillväxt, trender, storlek och Bolagets marknadsposition i förhållande till sina konkurrenter och annan information som anges i denna Bolagsbeskrivning är Bolagets samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Bolagets bedömning baseras på ett antal olika källor. En investerare som tar del av denna Bolagsbeskrivning bör uppmärksamma att prognoser och trender på marknaden förändras. Bolaget har strävat efter att basera sin bedömning på den senast tillgängliga informationen från relevanta källor för att ge en så rättvisande bild av marknaden som möjligt. Även om Bolaget bedömer dessa källor som tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts av källorna. Därför kan Bolaget inte garantera att informationen som Bolagets bedömning baseras på är korrekt eller fullständig. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Neovici är verksam på marknaden för affärssystem som hanterar finansiella och närliggande processer med en hög grad av automation, eller *hyperautomation*.

Marknaden för affärskritiska IT-system och automation

Affärssystemsmarknaden

Oavsett vilken verksamhet ett företag bedriver sker ett ständigt flöde av transaktioner, en serie av processer som hanterar inkommande order på företagets produkter och tjänster, produktionsorder, fakturering, inköp, mottagande av fakturor, lagerhantering, avtal och betalningar, mm. Från att tidigare ha hanterats manuellt med pappersfakturor, manuella attester med stämplat och signaturer, har de flesta processer idag i någon mån digitaliserats. Ju större verksamhet desto fler transaktioner vilket skapar ett behov av automatisering och effektivisering. Man brukar tala om affärssystem (med den engelska förkortningen ERP) som ett samlingsbegrepp för de IT-system som hanterar ett bolags grundläggande affärskritiska processer. Ett affärssystem blir snabbt komplext och kostsamt. En studie från 2020 visar att kostnaden för affärssystem, inklusive implementation och drift, uppgår till 2-5% av omsättningen¹.

Den globala marknaden för affärssystem uppgick till 337 miljarder SEK 2019 och förväntas växa med 9,8% per år till 736 miljarder SEK 2027².

Köpare av affärssystem har historiskt främst utgjorts av medelstora till stora företag med ofta internationell verksamhet, men en ökad digitalisering med e-handel och globalisering har lett till att allt mindre företag förlitar sig på affärssystem med en hög grad av automation.

Under första halvan av 2020 stoppades många investeringar i IT och affärssystem till följd av osäkerheten kring COVID-19. Senare halvan av 2020 och 2021 har i stället investeringarna ökat i snabb takt. I en undersökning genomförd av Harvard Business Review framgick att 82% av de tillfrågade företagen ökat sina IT-investering efter COVID-19³.

Automationsmarknaden

Trots affärssystem på plats som hanterar de stora, övergripande, affärsprocesserna finns det fortfarande en stor andel mindre processer och funktioner som kräver mänsklig hantering. Processerna är för små eller uppstår så pass sällan att det inte lönar sig att hanteras i affärssystemet. Intresset för att automatisera även de här processerna har ökat med introduktionen av "Robotic Process Automation" (RPA) som gör det enkelt att bygga

1. "THE 2020 ERP and HCM Report", Third Stage Consulting Group, december 2021, <https://www.thirdstage-consulting.com/reports/2020-erp-and-hcm-report/>

2. "Global ERP Market Is Expected to Reach \$86.30 Billion by 2027", Applied Market Research, juni 2021, <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/06/24/2252693/0/en/Global-ERP-Market-Is-Expected-to-Reach-86-30-Billion-by-2027-Says-AMR.html>

3. "The Transparency Imperative: How Visibility into Technology Spending Drives Business Value", Harvard Business Review, juli 2021, <https://hbr.org/sponsored/2021/06/the-transparency-imperative-how-visibility-into-technology-spending-drives-business-value>

⚙️ Marknadsbeskrivning

små automationslösningar som kan ta över och hantera en mängd annars manuella processer.

Automation innefattar en rad olika tekniker och lösningar där den tydligaste och mest omskrivna trenden idag är Robotic Process Automation, (RPA) . Den globala marknaden enbart för RPA beräknades uppgå till 13,6 miljarder SEK 2020 och förväntas växa med 32,8% årligen från 2021 till 2028⁴. Marknaden för automationslösningar omfattar dock mycket mer än bara RPA Enligt analysföretaget Gartner räcker det dock inte med RPA utan det krävs djupare och mer komplexa automationslösningar av den typ Neovici erbjuder⁵.

Adresserbar marknad

Bolaget kan konstatera att den totala adresserbara marknaden är svårbedömd. Neovicis adresserbara marknad utgörs av en delmängd av den globala marknaden för mjukvara och IT-tjänster som 2021 beräknades omsätta 11,6 biljoner⁶ SEK med en årlig tillväxt de närmaste åren på mer än 10%⁷. Neovicis delmängd är nära relaterad till värdet av affärsrelaterade transaktioner mellan bolag som globalt väntas öka från 837 biljoner⁶ 2021 till 1 000 biljoner 2025⁸. Med ett förenklat antagande om att Neovici omsättning utgörs av 0,25% av värdet på kundernas finansiella transaktioner, skulle det motsvara en total adresserbar marknad på 2,5 biljoner⁶ SEK.

Dominerande aktörer utmanas av nischade specialister

Affärssystem

Marknaden för affärssystem domineras av ett fåtal aktörer med en global närvaro där SAP, Oracle, Microsoft Dynamics tillhör de största⁹. På den svenska marknaden dominerar VISMA, tillsammans med Oracle och Unit4¹⁰. Gemensamt för de etablerade aktörerna är att de har en lång närvaro i marknaden med stora, komplexa, system som anpassas för

varje kunds behov och processer. En ansenlig del av deras affärsmodell baseras på konsultintäkter för anpassningarna.

Den långa närvaron i marknaden innebär också att de etablerade aktörernas teknik till stora delar idag uppfattas som ålderdomlig. Processer har implementerats utifrån det tidigare manuella förfarandet som visserligen snabbats upp och effektiviserats men som har stora utmaningar i att på allvar utnyttja digitaliseringens möjligheter. På det viset har ERP-marknadens aktörer stora likheter med traditionella biltillverkare som försöker springa i kapp Tesla, NIO, Lucid Motors och alla de andra nya elbilstillverkarna som kunnat utforma sina produkter och sin teknik utifrån de bästa alternativen på marknaden idag. Aktörer som inte behöver bygga nya fabriker, rekrytera helt nya kompetenser (och göra sig av med de gamla) och förändra sin kultur samtidigt som man behöver hålla en existerande affär vid liv.

Automationsaktörer

Marknaden för automation i allmänhet och RPA i synnerhet domineras av nyare, mer lätttröliga, aktörer som UiPath, Blue Prism och Workfusion¹¹. De kännetecknas av moderna

lösningar utan den börda av historiska produkter och investeringar som affärssystemaktörerna har.

Många av RPA-leverantörerna är finansierade med riskkapital för snabb tillväxt. UiPath har tagit in över 2 miljarder USD och Automation Anywhere 880 miljoner USD från aktörer som Softbank, Sequoia och Accel. Området attraherar även de traditionella aktörerna som Microsoft som nyligen förvärvat Softomotive och SAP som förvärvat Contextor.

Elektronisk Fakturahantering

Neovicis produkter appliceras ofta inom hantering av betalningar och inköp, ("spend management", "Procure to Pay (P2P)", "Procurement as a Service (PaaS)", "AP Automation"), hos företag med en hög grad av återkommande köp från samma leverantörer. Bland de ledande inom området återfinns Coupa, Tradeshift och Basware tillsammans med nischade produkter från de stora ERP-aktörerna som SAP och Oracle¹².

På den svenska marknaden återfinns aktörer som Pagero, Medius och Basware som erbjuder olika lösningar för elektronisk fakturahantering och andra delar av ett

4. "Robotic Process Automation Market Size, Share & Trends Analysis Report", Grand View Research, April 2021, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/robotic-process-automation-rpa-market>

5. "Accelerate Results Beyond RPA to Hyperautomation", Gartner, 2022, <https://www.gartner.com/en/webinars/4007544/the-gartner-predictions-hyperautomation-inclusive-of-rpa-low-code->

6. 1 biljon = 1 000 miljarder, ej att förväxlas med engelskans "billion" som är 1 miljard. <https://sv.wikipedia.org/wiki/Biljon>

7. "Gartner Forecasts Worldwide IT Spending to Reach \$4.4 Trillion in 2022", Gartner, april 2022, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-04-06-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-reach-4-point-four-trillion-in-2022>

8. "B2B Payments: Key Opportunities, Vendor Strategies & Market Forecasts 2021-2026", Juniper Research, augusti 2021, <https://www.juniperresearch.com/researchstore/fintech-payments/b2b-payments-research-report>

9. "Top 10 ERP Vendors for 2022", Techrepublic, februari 2020, <https://www.techrepublic.com/resource-library/downloads/top-10-erp-vendors-free-pdf/>

10. "Visma i topp på ERP", IDC september 2020, <https://plm-erpnews.se/marknadsandelar-sverige-2019-enligt-idc-visma-i-topp-pa-erp-salesforce-com-pa-crm-sap-pa-scm/>

11. "Magic Quadrant for Robotic Process Automation", Gartner, juli 2021, <https://www.gartner.com/doc/reprints?id=1-26Y8BU59&ct=210727&st=sb>

12. "Top 10 Procurement Software Vendors, Market Size and Market Forecast 2020-2025", Apps Run the World, december 2021, <https://www.appsruntheworld.com/top-10-procurement-software-vendors-and-market-forecast/>

⚙️ Marknadsbeskrivning

företags finansiella processer relaterade till inköp, betalningar och fakturering.

Till skillnad från ovan nämnda aktörer har Neovici ett uttalat och starkt fokus på verksamheter med stora transaktionsvolymerna och en högre grad av automatisering. Medan Neovici och majoriteten av aktörerna som verkar inom spend management har ett fokus på finansiella processer för verksamheter som köper från leverantörer eller säljer till kunder som man har regelbundna affärer med har aktörer som Billogram och Payer ett starkare fokus på betalning, kundrelation och att kunna hantera fakturering till nya kunder.

Drivkrafter och trender

Efterfrågan på affärssystem har historiskt drivits av behovet att ständigt öka effektivitet och produktivitet men en ökande globalisering och digitalisering leder också till behov att driva sin affär på nya sätt. Det handlar om att kunna driva effektiva och kvalitetssäkrade inköp digitalt och globalt, liksom förmågan att sälja, leverera och ta betalt digitalt på en internationell marknad.

Automation - från RPA till hyperautomation

Robotic Process Automation (RPA), är ett samlingsbegrepp för mjukvara som med relativt låg investering kan automatisera enklare arbetsuppgifter och frigöra arbetstid för mer kvalificerade och värdeskapande aktiviteter.

Erfarenheterna från 2020 och 2021 under COVID-19 lyfte tydligt fram behovet av en effektiv hantering av ett företags försörjningskedja (supply chain management) som snabbt kan anpassa sig efter kraftiga och plötsliga variationer i tillgång, efterfrågan och priser. När hela eller delar av arbetsstyrkan tvingades jobba hemifrån eller med nedsatt kapacitet, ökade också insikterna kring behovet av robusta automatiserade processer som fungerar med minsta möjliga mänskliga interaktion. Följden blev att redan

inledda försök och investeringar i automationslösningar som exempelvis RPA accelererades¹³.

En undersökning genomförd av Deloitte 2020 visade att 78% av de 440 tillfrågade företag i 29 länder redan använder någon form av RPA och att ytterligare 16% räknar med att ha börjat använda RPA 2023, en kraftig ökning från 58% 2019¹⁴.

Men trenderna inom automation sträcker sig längre än RPA med lösningar som möter mer komplexa behov, som kan integrera och fungera mot alla delar av ett företags affärskritiska processer och som kan utnyttja den fulla potentialen av AI. Analysföretaget Gartner sammanfattar detta under rubriken "hyperautomation", som en av nio nyckeltrender för 2021¹⁵.

Modularisering och "Best of Breed"

Inlåsningseffekten i affärssystem är betydande på grund av de stora investeringar som görs för att anpassa affärssystemet för bolagets verksamhet. Traditionellt sätt har de stora affärssystem-leverantörerna erbjudit en enhetlig och i många fall slutna lösning där kunden tvingas använda affärssystemets egna moduler för de olika affärsprocesserna och i vissa fall även leverantörens egna konsulter för implementering och anpassningar.

Modularisering, där affärssystemet bryts upp i enskilda men integrerade delar, har ändrat på det. Att kunna lägga till automation vid sidan av affärssystemet är ett exempel på hur modularisering och integration mellan olika IT-system ökar möjligheterna för ett företag att få ut mesta möjliga nytta från sina IT-investeringar. Det har också lett till ett högre inslag av specialiserade leverantörer som erbjuder en

smal men ytterst kompetent lösning för enskilda delar av affärssystemet som till exempel leverantörsreskontra. Det gör affärssystemet till en plattform på vilken man sedan väljer den bästa leverantören, "best-of-breed", för varje kritisk process.

Anpassning efter system i stället för behov

De stora affärssystemsleverantörerna med flera decennier av erfarenhet på marknaden har omsatt sina erfarenheter från att ha effektiviserat snart nog alla branscher i alla marknader till allt mer kompetenta lösningar. För många kunder blir det mer effektivt att anpassa sina interna processer för att passa affärssystemet än att anpassa affärssystemet.

Krav på spårbarhet med precision

Myndigheter, finansmarknaden och konsumenter ställer ökande krav på spårbarhet. Det kan handla om spårbarhet för en produkts beståndsdelar, var de kommer ifrån, hur de framställs och vilken miljöbelastning produkten åsamkat. Det handlar också om spårbarhet för finansiella transaktioner för att hindra penningtvätt, finansiering av illegal verksamhet och skatteflykt. Kraven på spårbarhet är i många fall svåra och kostsamma att leva upp till om det saknas systemstöd i affärssystem och kringliggande system. För automatiserad spårbarhet för produkt och finansiella transaktioner behövs till exempel stöd för att hantera varje artikel eller rad i en faktura var för sig.

13. "Maximizing the impact of technology investments in the new normal", Deloitte Insights, februari 2021, <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/focus/cio-insider-business-insights/impact-covid-19-technology-investments-budgets-spending.html>

14. "Two thirds of business leaders used automation to respond to the impact of COVID-19", Deloitte November 2020, <https://www2.deloitte.com/uk/en/pages/press-releases/articles/two-thirds-of-business-leaders-used-automation-to-respond-to-the-impact-of-covid-19.html>

15. "Gartner Top Strategic Technology Trends for 2021", Gartner, oktober 2020, <https://www.gartner.com/smarterwithgartner/gartner-top-strategic-technology-trends-for-2021/>

☐☐☐ Marknadsbeskrivning

Cloud Services

Övergången från "on-premise", där affärssystem är installerat på företagets egna datorer och nätverk, till "cloud" pågår och enligt en undersökning från 2021 köps det idag fler installationer för "cloud" än "on-premise"¹⁶. Den största andelen av affärssystem i drift idag är fortfarande "on-premise" vilket innebär att de är installerade och drivs av bolagets interna IT-avdelning. Om man istället installerar mjukvaran på en molntjänst, (cloud service) kan man överlåta åt en underleverantör som Amazon, Microsoft eller Google att ansvara för driften av servrar och nätverk och låta den egna IT-avdelningen ansvara för installation, uppgraderingar och underhåll av själva mjukvaran¹⁶.

SaaS

Allt fler väljer dock att enbart köpa in hela eller delar av affärssystemen som en tjänst, "Software-as-a-Service", eller SaaS, där leverantören av affärssystemet ansvarar både för molntjänsten (själv eller genom tredje part) och för själva installation och driften av affärssystemet¹⁷. Med SaaS kan leverantörerna ständigt förbättra sin produkt utan att kunderna behöver uppdatera sina installationer eller köpa uppgraderingar. SaaS erbjuds vanligtvis som ett abonnemang på månads- eller årsbasis i stället för en licensavgift vid inköp av mjukvara. Fördelarna är bland annat att man minskar behovet av egen IT-personal, enklare kan skala upp och ner antalet användare och att man hela tiden har tillgång till den senaste funktionaliteten. Alla större leverantörer av affärssystem erbjuder idag både on-premise och SaaS för den största delen av sina produkter och tjänster.¹⁷

Digitala fakturor

Årligen hanteras uppskattningsvis cirka 500 miljarder fakturor i världen. 2020 uppskattades att knappt 20 miljarder av dessa var digitala; fakturor som skickas, tas emot, behandlas och betalas utan att hamna på papper. Inom fem år uppskattas den volymen öka med nästan 10% per år till cirka 35 miljarder fakturor¹⁸.

Blockchain och Smart Contracts

Blockchain, eller blockkedja på svenska, är en relativt ny teknik som bedöms få stor påverkan på hur it-lösningar för affärssystem arbetar.¹⁹

För många kanske blockchain mest är förknippat med kryptovalutor som Bitcoin eller Ethereum som utnyttjar blockchains egenskaper, men tillämpningarna är mycket bredare än så. Det finns ett stort intresse i finansbranschen kring möjligheterna med blockchain eftersom det både medger en hög transparens och säkerhet i hantering av transaktioner. Blockchain-tekniken medger också det man kallar "smart contracts" som är enkla automationsprogram som kan genomföra en transaktion så snart förutbestämda och avtalade villkor är uppfyllda. I praktiken skulle ett smart contract kunna automatiskt betala en leverantör så snart varan bekräftats mottagen, utan att det behövs en faktura. Utvecklingen inom området har kommit långt, men det finns fortfarande relativt få implementationer i drift.

16. "2021 ERP Report", Panorama Consulting, 2021, <https://www.netsuite.com/portal/resource/articles/erp/erp-statistics.shtml>

17. "Gartner Says More Than Half of Enterprise IT Spending in Key Market Segments Will Shift to the Cloud by 2025", Gartner, februari 2022, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-02-09-gartner-says-more-than-half-of-enterprise-it-spending>

18. "Electronic Bill Presentment and Payment - Global Market Trajectory & Analytics", Global Industry Analysts Inc., August 2021, <https://www.strategyr.com/market-report-electronic-bill-presentment-and-payment-ebpp-forecasts-global-industry-analysts-inc.asp>

19. "What Is Blockchain?", Gartner, mars 2022, <https://www.gartner.com/en/articles/what-is-blockchain>

Finansiell information i sammandrag

Den utvalda finansiella informationen presenterad nedan är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 som har upprättats enligt [årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3)].

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” [och de finansiella rapporter som införlivats genom hänvisning].

Förutom ovan nämnda årsredovisningar har ingen information i denna Bolagsbeskrivning reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Resultaträkning

Belopp i tkr	2021	2020	jan-mars 2022
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.			
Nettoomsättning	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Summa rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	0	0	0
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	0	0
Övriga externa kostnader	0	0	0
Personalkostnader	0	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Summa rörelsekostnader	0	0	0
Rörelseresultat	0	0	0
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0
Summa finansiella poster	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	0	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0	0
Resultat före skatt	0	0	0
Skatter			
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets resultat	0	0	0

Balansräkning

Belopp i tkr	2021-12-31	2020-12-21	2022-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	00 000	00 000	00 000
Summa immateriella anläggningstillgångar	00 000	00 000	00 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar koncernföretag	000	000	000
Andra långfristiga fordringar	000	000	000
Summa finansiella anläggningstillgångar	000	000	000
Summa anläggningstillgångar	00 000	00 000	00 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordran Koncernföretag	0 000	0 000	0 000
Kundfordringar	0 000	0 000	0 000
Övriga fordringar	000	000	000
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0 000	0 000	0 000
Summa kortfristiga fordringar	00 000	00 000	00 000
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	00 000	00 000	00 000
SUMMA TILLGÅNGAR	00 000	00 000	00 000

Belopp i tkr	2021-12-31	2020-12-21	2022-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Fond för utvecklingsutgifter	00 000	15 065	00 000
Aktiekapital	00 000	100	00 000
Reservfond	00 000	20	00 000
Summa bundet eget kapital	00 000	15 185	00 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	00 000	-9 053	00 000
Årets resultat	00 000	370	00 000
Summa fritt eget kapital	00 000	-8 683	00 000
Summa eget kapital	00 000	6 502	00 000
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	00 000	4 727	00 000
Övriga skulder	00 000	1 421	00 000
Summa långfristiga skulder	00 000	6 147	00 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	00 000	1 091	00 000
Leverantörsskulder	00 000	3 366	00 000
Övriga skulder	00 000	1 656	00 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	00 000	5 237	00 000
Summa kortfristiga skulder	00 000	11 350	00 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	00 000	23 999	00 000

Nyckeltal

[•]

Definition av nyckeltal

[•]

⦿ Kommentar till den finansiella utvecklingen

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet ”Finansiell information i sammandrag” och de reviderade räkenskaperna för 2020 och 2019[, vilka införlivats genom via hänvisning].

Jämförelse mellan 2020 och 2019

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2020 till 31 december 2020 och 1 januari 2019 till 31 december 2019 (inom parentes).

Bolagets intäkter [ökade/minskade] med [•], motsvarande [•] procent, från [•] 2019 till [•] 2020. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till [•]. Nettoomsättningen [ökade/minskade] med [•], motsvarande [•] procent, från [•] 2019 till [•] 2020. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till [•].

De totala rörelsekostnaderna [ökade/minskade] med [•], motsvarande [•] procent, från [•] 2019 till [•] 2020. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till [•]. Aktiverade utvecklingskostnader uppgår till [2020] ([2019]) och personalkostnader till [2020] ([2019]).

Bolaget rörelseresultat [ökade/minskade] med [•], motsvarande [•] procent, från [•] 2019 till [•] 2020. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till ändringarna i intäkter och kostnader som beskrivna ovan.

Finansnettot uppgick till [2020] ([2019]) vilket motsvarar en [ökning/minskning] om [•], motsvarande [•] procent. [Ökningen/minskningen] är hänförlig till [•].

Resultatet före skatt uppgick till [2020] ([2019]). [Ökningen/minskningen] är hänförlig till ovan beskrivna anledningar.

Kassaflöde

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2020 till 31 december 2020 och 1 januari 2019 till 31 december 2019 (inom parentes).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2020 uppgick till [2020] ([2019]) motsvarande en [ökning/minskning] om [•] procent. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till [anledning].

Kassaflödet från investeringsverksamheten [ökade/minskade] till [2020] ([2019]) under 2020 motsvarande en [ökning/minskning] om [•] procent. Förändringen av kassaflödet var huvudsakligen hänförlig till [anledning].

Kassaflödet från finansieringsverksamheten [ökade/minskade] till [2020] ([2019]) under 2020 motsvarande en [ökning/minskning] om [•] procent. Förändringen av kassaflödet var huvudsakligen hänförlig till [anledning].

Finansiell ställning

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2020 till 31 december 2020 och 1 januari 2019 till 31 december 2019 (inom parentes).

Bolagets egna kapital [minskade/ökade] med [•], motsvarande [•] procent, från [•] 2019 till [•] 2020. [Minskningen/ökningen] var huvudsakligen hänförlig till [•].

Bolagets långfristiga skulder 2020 uppgår till [2020] ([2019]) och avser [•].

Bolagets kortfristiga skulder 2020 uppgår till [2020] ([2019]) och avser [•].

☼ Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 31 mars 2022. Se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets finansiella information, inklusive relaterade noter, vilka införlivats genom hänvisning.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

KSEK	31 MARS 2022
Summa kortfristiga skulder	[**]
Mot borgen	[**]
Mot säkerhet	[**]
Blancokrediter	[**]
Summa långfristiga skulder	[**]
Mot borgen	[**]
Mot säkerhet	[**]
Blancokrediter	[**]
Summa eget kapital	[**]
Aktiekapital	[**]
Reservfond	[**]
Andra reserver	[**]

NETTOSKULDSÄTTNING

KSEK	31 mars 2022
A. Kassa	[**]
B. Likvida medel	[**]
C. Lätt realiserbara värdepapper	[**]
D. Summa likviditet (A+B+C)	[**]
E. Kortfristiga fordringar	[**]
F. Kortfristiga bankkulder	[**]
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	[**]
H. Andra kortfristiga skulder	[**]
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	[**]
J. Netto kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D)	[**]
K. Långfristiga banklån	[**]
L. Emitterade obligationer	[**]
M. Andra långfristiga skulder	[**]

Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månaders perioden.

☼ Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital och aktier

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 750 000 SEK och inte överstiga 7 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 35 000 000 aktier och inte fler än 140 000 000 aktier. Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 2 031 313,15 SEK, fördelat på 40 626 263 aktier, varav 4 000 000 är A-aktier och 36 626 263 är B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktierna i Bolaget har utgetts i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt

överlåtbara, med förbehåll för vissa begränsningar enligt nedan, se "Lock up-avtal".

Det föreligger såvitt styrelsen känner till inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Av tabellen nedan framgår aktiekapitalets utveckling sedan Bolaget bildades.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 3 juni 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av A-aktier och/eller B-aktier. Nyemission ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Betalning för

nyemitterade aktier ska kunna ske kontant, genom kvittning eller genom apport. Syftet med bemyndigandet och skälet till att avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för bolaget att resa rörelsekapital för expansion av verksamheten. Om bemyndigandet utnyttjas för emission utan företrädesrätt för aktieägarna med kontant betalning eller betalning genom kvittning ska antalet aktier som emitteras sammantaget inte överstiga 15 procent av antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Under 2022 har Bolaget inrättat ett incitamentsprogram till Bolagets personal och befattningshavare bestående av totalt 2 000 000 personaloptioner. Varje personaloption berättigar innehavaren att under perioden 1 augusti 2025 - 1 augusti 2026 förvärva en B-aktie i bolaget till kursen 23 SEK. Bolaget har emitterat 2 600 000 teckningsoptioner, varav 2 000 000 teckningsoptioner för att säkerställa

AKITEKAPITALET'S UTVECKLING

År Händelse	Antal nya aktier	Förändring i Aktiekapital	Emission-kurs	Akkumulerat antal aktier	Akkumulerat aktiekapital	Kvotvärde
2017 Bildande	+ 50 000	+ 50 000 SEK	1,00 SEK	50 000	50 000 SEK	1,00 SEK
2021 Split	+ 950 000	–	–	1 000 000	50 000 SEK	0,05 SEK
2021 Bildande av A-/B-aktier	–	–	–	1 000 000 B	50 000 SEK	0,05 SEK
2021 Omstrukturering för listning	+ 3 350 000 B	+ 167 500 SEK	0,05 SEK	4 350 000 B	217 500 SEK	0,05 SEK
2021 Nyemission	+ 5 000 000 B	+ 250 000 SEK	10,00 SEK	9 350 000 B	467 500 SEK	0,05 SEK
2021 Nyemission	+ 181 818 B	+ 9 091 SEK	11,00 SEK	9 531 818 B	476 591 SEK	0,05 SEK
2022 Nyemission	+ 1 944 445 B	+ 97 222 SEK	18,00 SEK	11 476 263 B	573 813 SEK	0,05 SEK
2022 Förvärv Neovici AB, Kvittnings-emission	+ 4 000 000 A + 25 150 000 B	+ 1 457 500 SEK	0,25 SEK	4 000 000 A 36 626 263 B	2 031 313 SEK	0,05 SEK

⚙️ Aktiekapital och ägarförhållanden

leverans av aktier till deltagarna i optionsprogrammet och 600 000 teckningsoptioner för att säkerställa Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjande av personaloptionerna. Om samtliga 2 600 000 teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier kommer de nyemitterade aktierna, baserat på nuvarande antalet aktier, utgöra cirka 6 procent av Bolagets aktiekapital.

Teckningsoptioner, konvertibler och andra aktierelaterade instrument

Utöver vad som har angetts ovan under ”*Aktierelaterade incitamentsprogram*” finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument som givits ut av Bolaget.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Bolagets aktier är utgivna i enlighet med svensk rätt och aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) (”**Aktiebolagslagen**”). Beslut om bolagsordningsändring fattas av bolagsstämman och i Aktiebolagslagen uppställs vissa kvalificerade majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämma ska äga giltighet.

Rösträtt

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med Aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutandeorgan. Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet. Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst.

Företrädesrätt

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt Aktiebolagslagen som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana pro rata i förhållande till deras innehav. Bolagsstämman eller styrelsen får dock, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, besluta att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB (”**Euroclear Sweden**”) förda aktieboken. Vinstutdelningen ombesörjs av Euroclear Sweden och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om preskription, vilket innebär att fordran i huvudregel förfaller inom tio år. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelning får endast lämnas med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig mot bakgrund av kapitalbehovet i Bolaget. Som huvudregel får aktieägare inte besluta om utdelning till ett högre belopp än vad som föreslagits av styrelsen.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i Bolaget när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för denna Bolagsbeskrivning, Takeoverregler för vissa handelsplattformar (”**Takeoverreglerna**”).

Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämringsföresättningar för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebolagslagen.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Lock up-avtal

Bolagets störste aktieägare iWork EP SA, som kontrolleras av grundaren tillika verkställande direktören Jan Berggren med familj, har åtagit sig att inte utan Eminova Fondkommissions skriftliga medgivande sälja aktier i Bolaget under en period om 360 dagar från första dagen för handel i Bolagets B-aktie på Nasdaq First North. iWork EP SA innehar aktier i Bolaget motsvarande cirka 69 procent av aktiekapitalet och cirka 84 procent av röstetalet. Lock up-avtalet kan frångås om aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier.

Ägarförhållanden

Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur per dagen för Bolagsbeskrivningen. Det föreligger såvitt styrelsen känner till inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande och/eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnitt ”*Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer*”.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför inga fysiska aktiebrev har utfärdats eller kommer att utfärdas. Registret förs av Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Samtliga till aktierna knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Utdelningspolicy

Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren. Någon utdelning har inte lämnats under de senaste tre räkenskapsåren; 2019 till 2021. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Handel med Bolagets aktie

Bolaget har ansökt om att Bolagets B-aktier ska tas upp till handel på Nasdaq First North. Första handelsdagen på Nasdaq First North beräknas bli omkring den [•]. ISIN-koden för Bolagets B-aktie är SE0016830038 och kortnamnet NEOVICI.

Skattefrågor

Transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Bolaget ansvarar inte för att innehålla källskatt.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Största ägare	ANTAL AKTIER			ANTAL RÖSTER Totalt	ÄGARANDEL	
	A-akter	B-aktier	Totalt antal aktier		Av kapital	Av röster
iWork EP SA	4 000 000 st	24 167 626 st	28 167 626 st	64 167 626 st	69,33%	83,74%
Carlbergsjön AB	–	4 167 000 st	4 167 000 st	4 167 000 st	10,26%	5,44%
Nordica Life Ltd	–	1 000 000 st	1 000 000 st	1 000 000 st	2,46%	1,31%
Alarik Förvaltning AB	–	733 334 st	733 334 st	733 334 st	1,81%	0,96%
Palmstierna Invest AB	–	511 112 st	511 112 st	511 112 st	1,26%	0,67%
Övriga ägare	–	6 047 191 st	6 047 191 st	6 047 191 st	14,88%	7,89%
Totalt	4 000 000 st	36 626 263 st	40 626 263 st	76 626 263 st	100%	100%

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter. Neovici Holdings styrelse består per dagen för denna Bolagsbeskrivning av fyra (4) ordinarie stämмоvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

I tabellen nedan framgår om respektive styrelseledamot är beroende eller oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagets ledning och i förhållande till större aktieägare (varmed avses aktieägare som innehar 10 procent eller mer av aktierna eller rösterna).

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Erik Nerpin	Ja	Ja
Jan Berggren	Nej	Nej
Behzad Ardakani	Ja	Ja



Erik Nerpin

Styrelseordförande i Bolaget sedan 2021.

Född: 1961

Utbildning och erfarenhet:

Jur.kand från Uppsala universitet och Master of Laws vid Boston University.

Advokat och grundare av Advokatfirman Nerpin AB. Specialiserad inom företagsekonomi, bolagsstyrning och börsfrågor.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseordförande i Diamyd Medical Aktiebolag, Kancera AB, Blasieholmen Investment Group Equity AB (publ), Blasieholmen Investment Group Seed AB (publ), Wicket Gaming AB och Hilbert Group AB (publ). Styrelseledamot i EffNet AB, Blasieholmen Investment Group AB, Naihsadrak AB, Advokatfirman Nerpin AB, Kancera Förvaltning AB, Ittot AB, Sallisac AB, Effnetplattformen Holding AB och Identity Devices Sweden Holding AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseordförande i PILA PHARMA AB. Styrelseledamot i FFT Consumer AB, Karessa Pharma AB, Freemelet Holding AB (publ), Effnetplattformen AB, Nenarg AB, Hudya AB, Axolot Solutions Holding AB, Divio Holding AB, Nicoccino Holding AB (publ), GoldBlue AB (publ), NORD Nordic Retail & Distribution Holding AB, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB, Axxonen Holding AB, CasinoWilds Holding AB, Effnetplattformen AB, ISR Immune System Regulation Holding AB, Klaria AB och Aligera AB.

Innehav i Bolaget: 275 00 B-aktier



Jan Berggren

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2022.

Född: 1955

Utbildning och erfarenhet:

Civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i

Stockholm. Grundare av Neovici AB 2009.

Övriga pågående uppdrag: -

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Business Nauta AB.

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier, 24 167 626 B-aktier genom iWork EP SA.



Behzad Ardakani

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2022.

Född: 1976

Utbildning och erfarenhet:

Dataingenjörsprogrammet vid Högskolan i Gävle.

Övriga pågående uppdrag:

Lösningssarkitekt/Senior software engineer, H&M Group AI Foundation. Ägare av, och styrelseledamot i, Skillmatic AB. Styrelseledamot i Divio Technologies AB och Amido AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Divio Technologies AB.

Innehav i Bolaget: 50 000 B-aktier indirekt.

Ledande befattningshavare



Jan Berggren

Verkställande direktör i Bolaget sedan 2021.

Se stycket "Styrelse" ovan för mer information om Jan Berggren.



Simon Thunborg

Chief Financial Officer (CFO) i Bolaget sedan 2013.

Född: 1987

Utbildning och erfarenhet:

Ekonomistudier vid Stockholms universitet

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot i Neovici AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: -

Innehav i Bolaget: -



Joakim Wennergren

Chief Technology Officer (CTO) i Bolaget sedan 2022.

Född: 1979

Utbildning och erfarenhet:

M.Eng. Computer Science från Mälardalen Universitet.

Övriga pågående uppdrag: [•]

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: -

Innehav i Bolaget: -



Jonatan Berggren

Chief Operating Officer (COO) i Bolaget sedan 2015.

Född: 1984

Utbildning och erfarenhet:

Gymnasieexamen från Naturvetenskapsprogrammet med inriktning Matematik och

Datavetenskap.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Neovici AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: -

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier och 24 167 626 B-aktier indirekt genom iWork EP SA.



Mikael Berggren

Chief Product Officer (CPO) i Bolaget sedan 2021.

Född: 1981

Utbildning och erfarenhet:

Gymnasieexamen från Naturvetenskapsprogrammet med inriktning Matematik och Datavetenskap.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i dotterbolaget Neovici AB och styrelseordförande i dess dotterbolag Neovici AS.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseordförande i Neovici AB. Styrelseledamot i LLF AB.

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier och 24 167 626 B-aktier indirekt genom iWork EP SA.



Joakim Spuller

Chief Experience Officer (CXO) i Bolaget sedan 2015.

Född: 1975

Utbildning och erfarenhet:

Design & User Interaction Studies vid Rock Valley College och Grafisk

Kommunikation vid Berghs. Har 15 års erfarenhet av Graphical User Interface (GUI).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Neovici AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Managing Director på Cosmoz KFT.

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier och 24 167 626 B-aktier indirekt genom iWork EP SA.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Jonatan Berggren, Joakim Spuller och Mikael Berggren är bröder samt söner till Jan Berggren. Utöver vad som angivits ovan föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillsatts i annan ledande befattning.

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets, och det finns inte heller några potentiella intressekonflikter med anledning av styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden. Som angivits ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare

ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och optionsinnehav. Vidare har vissa styrelseledamöter gjort affärer med Bolaget enligt vad som framgår av stycket *"Transaktioner med närstående"* under avsnittet *"Legala frågor och kompletterande information"*.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning med undantag för frivilliga sådana förfaranden. Inte heller har någon av dessa personer av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott, och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings, lednings- eller

kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande.

Bolagets styrelse och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets postadress: Ferkens Grend 3, 111 30 Stockholm.

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med adress Torsgatan 21, 113 21 Stockholm är Bolagets revisor. Claes Sjödin, auktoriserad revisor och medlem i FAR, är huvudansvarig revisor. Johan Kaijser, med adress Box 1317, 111 83 Stockholm var Neovici AB:s revisor under tiden för den finansiella historiken såsom presenterat i denna Bolagsbeskrivning.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Ersättningar under 2021

Nedanstående tabell visar ersättning som utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

ERSÄTTNINGAR 2021	Styrelsearvode/ Grundlön	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Totalt
Styrelsen					
Erik Nerpin	0	0	0	0	0
Jan Berggren	se nedan	0	0	0	0
Behzad Ardakani	0	0	0	0	0
Styrelsen totalt	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare					
Jan Berggren	420 000	0	0	0	420 000
Joakim Spuller	451 104	0	19 980	0	471 084
Simon Thunborg	538 064	0	67 572	0	605 636
Jonatan Berggren	638 432	0	56 772	0	695 204
Mikael Berggren	633 152	0	56 772	12 268	702 192
Ledande befattningshavare totalt	2 680 752	0	201 096	12 268	2 894 116
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	2 680 752	0	201 096	12 268	2 894 116

••• Bolagsstyrning

Koden

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande Nasdaq Stockholm och NGM Equity. Bolaget omfattas därmed inte formellt av Koden, då Bolagets aktier inte avses att tas upp till handel på en reglerad marknad. Styrelsen har för närvarande valt att inte tillämpa Koden.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på bolagsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar Bolaget och dess verksamhet. Det framgår av Aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman.

Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattas beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för Bolaget, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören för räkenskapsåret, utnämnan­de av styrelseledamöter och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisorn samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning.

Rätt att delta på bolagsstämman

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman

personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av biträden.

Styrelsen

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation liksom se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt Aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Bolagets styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagets bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

Styrelsen beslutar i frågor som rör Bolagets verksamhetsinriktning, strategi, affärsplan, resurser och kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar och årsredovisningar samt andra allmänna frågor av strategisk karaktär. Utöver detta behandlar och beslutar styrelsen i andra ärenden som bedöms falla utanför ramen för den verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen ska också se till att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Därtill ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som bland annat innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Bolagets styrelse och verkställande direktör. Arbetsordningen, som årligen beslutas av styrelsen, innehåller även instruktioner om bland annat vilka ekonomiska

rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen.

Styrelsen har ej beslutat om att inrätta ersättningsutskott, revisionsutskott eller något annat utskott. I stället fullgör styrelsen i sin helhet sådana utskotts uppgifter. I samband med att en eventuell tillämpning av Koden utvärderas, kommer inrättande av utskott som följer av Koden att övervägas.

Verkställande direktören och ledande befattningshavare

Bolagets verkställande direktör, Jan Berggren, är ansvarig inför styrelsen och ansvarar enligt Aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter ("VD-instruktion"). Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Den verkställande direktören ska enligt instruktionen bland annat förse styrelsen med det informations- och beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt uppdrag att svara för förvaltningen av Bolagets angelägenheter och löpande följa verksamheten. Den verkställande direktören ska inom ramen för Aktiebolagslagen och av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs i Bolagets löpande förvaltning.

Verkställande direktören och ledande befattningshavare, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för Bolagets efterlevnad av övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, koncernens finansiering, kapitalstruktur, riskhantering samt förvärv. Detta inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till och kommunikation med investerare med mera.

☼ Legala frågor och kompletterande information

Allmän information

Bolaget, med företagsnamn och handelsbeteckning Neovici Holding AB (publ), organisationsnummer 559105-2914, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 13 mars 2017 och registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 2017. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med Aktiebolagslagen och styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolaget var vilande innan Bolaget förvärvade Neovici AB och genomförde nyemissioner under 2021.

Koncernstruktur

Bolaget är moderbolag i Koncernen som, utöver moderbolaget, består av ett helägt dotterbolag och ett indirekt helägt dotterbolag. Dotterbolaget, Neovici AB med organisationsnummer 556000-2320, har sitt säte i Stockholms kommun. Neovici AB har ett helägt dotterbolag, Neovici AS, med organisationsnummer 997 789 792 och säte i Oslo kommun.

Väsentliga avtal

Utöver vad som anges nedan har inte Bolaget ingått några väsentliga avtal utanför ramen för den normala verksamheten.

Kreditavtal

Den 20 april 2020 upptog Neovici AB ett investeringslån från Swedbank AB om 3 000 000 SEK med en årlig ränta om 4,36 procent. Lånet förfaller till betalning den 30 maj 2024 och amorteras med 62 500 SEK per månad. Avtalet ger banken rätt att säga upp avtalet vid förändrat ägande av kredittagaren som innebär att annan ges väsentligt inflytande över kredittagaren och dess verksamhet eller större förändring av verksamheten till omfattning eller

inriktning. Per dagen denna Bolagsbeskrivning är 1 500 000 SEK utestående.

Den 18 december 2019 upptog Neovici AB ett investeringslån från Swedbank AB om 360 000 SEK med en årlig ränta om fem (5) procent. Lånet förfaller till betalning den 30 december 2022 och amorteras med 10 000 SEK per månad. Avtalet ger banken rätt att säga upp avtalet vid förändrat ägande av kredittagaren som innebär att annan ges väsentligt inflytande över kredittagaren och dess verksamhet eller större förändring av verksamheten till omfattning eller inriktning. Per dagen denna Bolagsbeskrivning är 80 000 SEK utestående.

Den 19 mars 2019 upptog Neovici AB en checkkredit hos Swedbank AB om 5 000 000 SEK med utlåningsränta om 5,25 procent och en kreditavgift på 1,50 procent. Kredittiden löpte till den 31 december 2019. Den 30 januari 2022 skrevs krediten ned från 5 000 000 SEK till 2 500 000 SEK. Per dagen denna Bolagsbeskrivning är checkkrediten outnyttjad.

IT-relaterade avtal

Neovicis affärsverksamhet är beroende av dess teknologi och digitala infrastruktur, och Bolaget tillhandahåller sin automationsplattform Cosmoz till kunder som en moln-baserad SaaS-lösning hostat hos Microsoft Azure. Sedan den 1 december 2019 har Bolaget ett avtal med Zelly AB, genom vilket Zelly AB tillhandahåller Microsoft Azures molntjänster och support kring det till Bolaget. Avtalet löper tills vidare och kan sägas upp närhelst med tre (3) månaders uppsägningstid.

Anställda

Koncernen har per dagen för denna Bolagsbeskrivning 15 anställda.

Försäkringar

Koncernen har ett för branschen sedvanligt försäkringsskydd och styrelsen bedömer att Koncernens nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Tvister och rättsförhållanden

Koncernen är inte, eller har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Koncernen har medvetande om eller kan uppkomma, under de senaste tolv månaderna som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Immateriella rättigheter

Bolaget är innehavare av ett antal registrerade domännamn samt ett antal registrerade ord- och figurvarumärken relaterade till Bolagets företagsnamn och verksamhet. Bolaget har per dagen för denna Bolagsbeskrivning inte kännedom om någon överträdelse, inskränkning eller liknande omständighet som kan påverka Bolagets väsentliga immateriella rättigheter.

Transaktioner med närstående

Den 21 juli 2021 upptog Neovici AB ett lån från Mikael Berggren om 1 893 082 SEK med en årlig räntesats om åtta (8) procentenheter. Lånet löper utan förfallodatum, men långivaren har rätt att säga upp krediten till omedelbar betalning närhelst och låntagaren har rätt att lösa in hela

eller delar av krediten närhelst. Per dagen denna Bolagsbeskrivning är 1 816 712 SEK utestående.

Den 21 juli 2021 upptog Neovici AB ett lån från Simon Thunborg om 1 400 000 SEK med en årlig räntesats om åtta (8) procentenheter. Lånet löpte utan förfalldatum, men långivaren hade rätt att säga upp krediten till omedelbar betalning närhelst och låntagaren hade rätt att lösa in hela eller delar av krediten närhelst. Neovici återbetalade lånet i sin helhet under 2021.

Den 24 januari 2020 upptog Neovici AB ett lån från iWork EP SA avseende en kreditfacilitet om 250 000 CHF med ränta om 3,5 procent. Kreditfaciliteten löper från den 24 januari 2020 och är tillgänglig fram till den 31 januari 2021 och löper därefter utan förfalldatum. Per dagen denna Bolagsbeskrivning är 250 000 CHF utestående. Låntagaren ska betala ränta beräknad från och med dagen för utnyttjandet till och med förfalldagen. Låntagaren har rätt att närhelst ensidigt helt eller delvis säga upp avtalet med minst 30 dagars skriftligt varsel till långivaren. Vid uppsägning är låntagaren skyldig att omedelbart återbetala de belopp som sagts upp.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte genomfört transaktioner med någon närstående, med undantag för koncerninterna transaktioner, under den period som den historiska finansiella informationen i Bolagsbeskrivningen omfattar.

Certified Adviser och rådgivare

Eminova Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser. I samband med noteringen är Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB Bolagets legala rådgivare. Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB erhåller ersättning på löpande räkning för utförda tjänster i samband med noteringen. Därutöver har Eminova Fondkommission AB och Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB inga ekonomiska eller andra intressen i samband med noteringen.

Information från tredje man

Viss information i denna Bolagsbeskrivning har inhämtats från utomstående källor. Bolaget har återgivit sådan information korrekt, och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Bolagsbeskrivningen inte kan garanteras.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning och utgör därmed en del av Bolagsbeskrivningen. De delar av nedanstående dokument som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerare eller återges på annan plats i Bolagsbeskrivningen. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har ingen information i denna Bolagsbeskrivning granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

- Neovici AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020, där hänvisning görs till resultaträkning på sida 3, balansräkning på sida 4-5, noter på sida 6-8 samt revisionsberättelse på sida 10-12.
- Neovici AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019, där hänvisning görs till resultaträkning på sida 3, balansräkning på sida 4-5, noter på sida 6-8 samt revisionsberättelse på sida 10-11.

Föreliggande Bolagsbeskrivning och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan kommer under Bolagsbeskrivningens giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.neovici.com.

På webbplatsen finns även bolagsordning tillgänglig. Stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket. Övrig information på Bolagets webbplats är inte införlivad i denna Bolagsbeskrivning och utgör inte en del av denna Bolagsbeskrivning såvida denna information inte införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisningar.

••• Bolagsordning

Neovici Holding AB (publ)
Org.nr. 559105-2914

BOLAGSORDNING

Antagen vid extra bolagsstämma den [3 juni] 2022

§ 1

Bolagets företagsnamn är Neovici Holding AB (publ).

§ 2

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

§ 3

Bolaget ska, direkt eller genom helägda eller delägda bolag, bedriva forskning, utveckling, konsultverksamhet, servicebyråverksamhet, försäljning och uthyrning av effektivitetshöjande system, tjänster och produkter. Bolaget ska även driva relaterad detaljhandel i form av servicebutiker, samt därmed sammanhängande verksamhet. Vidare ska bolaget bedriva handel med värdepapper och aktier.

§ 4

Aktiekapitalet ska vara lägst 1 750 000 kronor och högst 7 000 000 kronor.

Antalet aktier ska vara lägst 35 000 000 och högst 140 000 000.

Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet

Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst.

§ 5

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och ägare av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie B, ska samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Kontantemission eller kvittningsemission av enbart aktier av serie A ska inte ske.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler

har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

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

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag, så att förhållandet mellan det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare bibehålls. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier av serie A som ska omvandlas till aktier av serie B samt om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka aktier av serie A omvandlingen avser, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 6

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

§ 7

Bolaget ska ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant(er) eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före stämman.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

§ 9

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 10

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
9. Val av styrelse och revisor samt eventuella revisorssuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§11

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

Adresser

BOLAGET

Neovici Holding AB (publ)
Ferkens Gränd 3
111 30 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB
Jakobs Torg 3
111 52 Stockholm

CERTIFIED ADVISER

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3
111 46 Stockholm

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Claes Sjödin (Auktoriserad revisor)
Torsgatan 21
113 21 Stockholm

