



# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS i Nexar Group AB (publ)

November - december 2016



**aim<sup>2</sup>  
fame**

THE FIRST GLOBAL ONLINE TALENT REALITY SHOW

# Innehållsförteckning

---

3	Viktig information
4	Sammanfattning
7	Risikfaktorer
10.	Inbjudan att teckna aktier
11	VD har ordet
13	Bakgrund och motiv
14	Villkor och anvisningar
15	Verksamhetsbeskrivning
24	Marknad
25	Konkurrenter
26	Finansiell information i sammandrag
30	Historik
32	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
36	Legala frågor och övrig information
38	Aktiekapital och ägarförhållanden
40	Bolagsordning
41	Skattefrågor

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.

En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

G&W Fondkommission är utsedd till Certified Adviser för Nexar Group vid kommande listning på First North (förutsatt att kraven för listning uppfylls).

## **LOCK-UP**

Lock-up-avtal har tecknats av samtliga ledande befattningshavare, större ägare samt styrelse. Avtalet innebär att man inte får avyttra eller överlåta några aktier i Nexar Group AB under en tidsperiod om 12 månader från första listningsdag. Lock-up-avtalet gäller även transaktioner som skulle få motsvarande effekt som en överlåtelse eller avyttring. Lock-up-avtalet kan frångås vid ett offentligt uppköpsbud på Nexar Group AB som likaställer samtliga aktieägare i Bolaget. Det samma gäller även för att eventuellt uppfylla ett ingånget optionsavtal.

# Viktig information

## Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget", "Nexar" eller "Nexar Group AB" avses Nexar Group AB (publ) med organisationsnummer 556899-2589.

## Finansinspektionen

Memorandumet har ej godkänts av eller registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta mot bakgrund i undantaget för emissioner understigande € 2,5 M.

## Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan om handel i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

## Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida [www.nexargroup.se](http://www.nexargroup.se). Memorandumet kan också laddas ned från [www.gwkapital.se](http://www.gwkapital.se) samt via [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se).

## Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl underbyggda, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att de kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling

eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Nexar Group gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i Nexar Group. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Nexar Group kan känna till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## Handlingar som införlivas genom hänvisning

Bolagets årsredovisningar för verksamhetsåren 2014 och 2015 är en del av detta Memorandum och ska läsas som en del därav. Ovan nämnda handling kan laddas ned från Bolagets hemsida [www.nexargroup.se](http://www.nexargroup.se).

### DISCLAIMER:

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Nexar Group AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Nexar Group AB (publ) friskriver sig G&W från allt ansvar som berör dokumentet. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.



# Sammanfattning

Sammanfattningen skall ses som en introduktion till detta Memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier i Nexar Group AB (publ) som erbjuds skall grunda sig på en bedömning av Memorandumet i sin helhet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen, bara om sammanfattningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i Memorandumet.

## Erbjudandet i sammandrag

Emission av units i Nexar Group AB (publ). En unit består av en aktie och en teckningsoption (TO1). Varje unit erbjuds för 6.30 SEK/st. Två (2) teckningsoptioner berättigar innehavaren att under perioden 1 februari 2018 t.o.m den 28 februari 2018 teckna ytterligare en ny aktie för 7,50 SEK per aktie. Teckningsoptionen avses att listas parallellt med aktien under dess löptid.

Bolaget avser att ansöka om listning av både aktien och TO1 på First North vid Nasdaq Stockholm snarast möjligt under januari 2017 efter emissionens genomförande.

Emissionskurs:	6,30 SEK per unit.
Teckningstid:	30 november – 16 december 2016
Emissionsbelopp vid full teckning:	Ca 24 MSEK före emissionskostnader.
Möjlig kompletterande riktad emission:	Vid stort intresse, utöver fullt tecknad emission, kan en kompletterande riktad emission på upp till ca 5 MSEK komma att beslutas med motsvarande villkor till kvalificerade/strategiska investerare.

## Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Inför föreliggande nyemission har teckningsförbindelser och emissionsgarantier erhållits upp till ca 80 % av emissionsbeloppet. Emissionen är således garanterad till ca 80%. Teckningsförbindelserna från större ägare, styrelse och bolagsledning uppgår till ca 2,4 MSEK.

## Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara ca 49 % av Bolagets kapital och röster. Skulle samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer de nyemitterade aktierna plus de aktier som emitteras vid inlösen av teckningsoptionerna att tillsammans utgöra ca 59 % av samtliga utestående aktier (oaktat ev. kompletterande riktad emission). Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad. Ytterligare utspädning kan komma att bli aktuellt vid den kompletterande emissionen i februari 2018.

## Bolagsinformation

Bolagets firma är Nexar Group AB (publ). Nexar Group är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholms län, Stockholms kommun. Bolaget registrerades av Bolagsverket den 2012-07-18. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Nexar Groups organisationsnummer är 556899-2589. Bolagets postadress är Sturegatan 46, 114 36 Stockholm. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler i Stockholm.

## Legal struktur

Nexar Group har ett helägt dotterbolag i Spanien, Nexar Productions SL (beläget i Valencia).

## Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på Nexar Groups verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Risker som är förknippade med Nexar Group och dess värdepapper anges i avsnittet "Riskfaktorer", där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Läsare uppmanas att noga ta del av detta avsnitt. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. En samlad utvärdering av även övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning bör göras inför ett investeringsbeslut.

## Verksamhet och bakgrund

Nexar Group AB är ett Stockholmsbaserat företag, med dotterbolag i Spanien, som har utvecklat ett nytt unikt koncept för globala talangtävlingar, öppna för deltagare från alla världens länder, och där de bästa talangerna tas om hand för att ges möjlighet till en internationell karriär. Marknadspotentialen är betydande och uppgår till åtskilliga miljarder USD.

## Highlights

- Nexars egenutvecklade format, Aim2Fame® är den första webbaserade talangtävlingen med tillhörande "reality show", öppen för tävlande från hela världen.
- Tävligen syftar till att varje år hitta de bästa talangerna med förutsättningar att kunna bli en världsstjärna. Dessa talanger kontrakteras av Nexar och ges därmed goda förutsättningar att utvecklas under många år.
- Kombinationen med talangtävling och artistutveckling gör att Nexar skiljer sig från alla välkända talangtävlingar som Idol, X-Factor, The Voice, Got Talent etc, som endast sänds lokalt i de olika länderna och där man inte tar hand om artistens fortsatta utveckling efter talangtävlingens slut.
- På kort tid har Nexar visat att den egenutvecklade affärsmodellen fungerar, bl a genom den lyckade lanseringen av sångerskan Sara Serena, och att man nu är redo för en fullskalig lansering.

- En liten effektiv organisation har etablerats med huvudkontor i Stockholm och helägt dotterbolag i Valencia, Spanien, där huvuddelen av produktionen genomförs under mycket kostnadseffektiva former både vad gäller kvalificerad personal och toppmoderna lokaler.
- Efter den aktuella nyemissionen om ca 24 MSEK i december 2016, är avsikten att lista bolagets aktier och teckningsoptioner vid Nasdaq First North i Stockholm under januari 2017.
- Kapitalet från emissionen kommer att användas för att öka kännedomen kring Aim2Fame®, utveckla nya artister, söka nya sponsorer, producera nya talangtävlingar varje år och därmed öka intäkter och värden i Bolaget.
- En mångmiljardmarknad öppnar sig nu för Bolaget.
- Bolaget har kompetenta grundare, kompetent bolagsledning och styrelse samt tillgång till ett mycket väletablerat internationellt nätverk av personer inom media och musik.

### Motiv för emissionen

En fortsatt global marknads lansering inklusive produktutveckling och utökad organisation förestår för Nexar Group. Nexar Group har redan stort intresse från många aktörer och ser 2017 som ett genombrottsår. I syfte att skala upp både marknadsorganisationen med ytterligare säljresurser och teknisk vidareutveckling är Bolaget i behov av att kapital tillförs innan lönsamhet nås. Därutöver ser Bolaget ytterligare utvecklingsmöjligheter på sikt som kan komma att finansieras från i uniten ingående teckningsoptioner. Den till emissionen efterföljande listningen på First North skall ses i ett perspektiv av att investerare skall kunna handla i aktien, samt den ytterligare uppmärksamhet och kredibilitet från kunder, eventuella tillkommande kunder, samarbetspartners mm som en listning hos Nasdaq ger.

Emissionslikviden beräknas tillräcklig för att ta Bolaget till positivt kassaflöde, vilket beräknas att uppnås under senare delen av 2017. Utgiftsposterna fram tills dess, utöver löpande drift, är i stora drag att öka säljstyrkan, öka marknadsaktiviteter samt supportpersonal för en fortsatt global säljinsats. Därtill tillkommer investeringar i produktionen av kommande säsong tävling.

Bolaget har upptagit en bryggfinansiering om ca 3 MSEK för att accelerera pågående utveckling och marknadsinsatser till dess att emissionslikviden kan lyftas.

Totalt investerat kapital i Nexar uppgår till ca 12,9 MSEK innan förestående nyemission. Kapitalet i förestående emission ska räcka för att ta bolaget till positivt kassaflöde. Därtill eventuella medel för expansion i den utsträckning som teckningsoptionerna utnyttjas.

### Emissionslikvidens planerade användning, förutsatt full teckning:


Aktiviteter	MSEK
Ersättning avseende ingångna emissionsgarantier (10 %), förutom teckningsförbindelserna, upp till ca 80 % av emissionen.	1,7
Återbetalning av bryggfinansiering	3,0
Produktionen av Aim2Fame®s talangshow säsong 2017 och 2018 samt åtgärder att kraftigt öka trafiken till Aim2Fame®s talangshow.	6,0
Marknadsaktiviteter för att kraftigt stärka Aim2Fame® konceptet samt en global lansering av Sara Serena och påbörja lanseringen av nya artister från kommande säsong.	6,0
Bygga upp en solid organisation för global expansion, vidareutveckla IT- systemen samt driftskostnader inkl. rörelse- /likviditetsreserv samt övrigt.*	4,4
Emissionskostnader, ca	2,9
<b>Totalt</b>	<b>24,0</b>

\* Bedöms tillräcklig för drift av verksamheten 12 månader framåt.

### Nexar Group AB - Aktieinnehav per 2016-11-15

Ägare	Antal aktier	Andel %
Pitbull Management SL/Mikael Karlsson (grundare)	607 000	15,3%
JPJ Invest, Singapore	569 900	14,3%
Mats Jakobsson	332 600	8,4%
Percy Frick	200 000	5,0%
J Biz AS/Taisto Onnela	164 000	4,1%
3055 Management AB/Thomas Buchar	148 060	3,7%
H & I Invest AB /Konrad	139 930	3,5%
Redkettle Ltd, Singapore	128 330	3,2%
Result Assist HB/Thomas Flinck	100 400	2,5%
Niclas Löwgren	96 370	2,4%
Nils Hellgren	95 580	2,4%
3055 Services AB/Jonas Buchar	90 000	2,3%
G&W Fondemission	89 840	2,3%
L Lovén Byggnads AB/Fredrich Lovén	89 680	2,3%
Yoda Holding AB/Mikael Signarsson	83 950	2,1%
Didrik Hamilton	77 910	2,0%
<b>Delsumma andelar &gt; 2%</b>	<b>3 013 550</b>	<b>75,9%</b>
<b>Delsumma övriga</b>	<b>957 980</b>	<b>24,1%</b>
<b>Totalt 48 st aktieägare</b>	<b>3 971 530</b>	<b>100,0%</b>

### Marknad

Nexar Group ser goda kommersiella möjligheter att ta en stark position på en lönsam marknad. 

Nexar Groups strategi och verksamhetsplan är baserad på olika marknadsstudier.

Tillväxten inom marknadssegmentet digitala medier och underhållning ser ljus ut. PwC:s Entertainment & Media Outlook 2015–2019, som kom ut i juni 2015, visar att framgångsrika underhållnings- och mediebolag behöver fokusera på tre viktiga punkter:

- Innovation hos produkten och användarupplevelsen.
- "Seamless" i konsumentrelationer över distributionskanalerna.
- Mobilt innehåll (och i växande grad video) är centralt.

Nexars affärsmodell överensstämmer med detta vilket också gör det sannolikt att bolaget uppnår sina mål – att bli en ledande innovatör på den nya marknaden för digitala medier.

### Handel i aktien

Bolaget planerar att lista Nexar Group-aktien och i uniten ingående teckningsoption på First North vid Nasdaq Stockholm snarast möjligt efter emissionens genomförande. En god handel i samband med listningen förutses i och med den spridning av ägandet som avses att uppnås via marknadsföringen av föreliggande erbjudande. I mån av stort intresse kan även en riktad ytterligare emission på motsvarande villkor komma att beslutas till kvalificerade/strategiska placera-re, upp till ytterligare ca 5 Mkr.

## Styrelse och ledande befattningshavare

### I styrelsen ingår:

**Mats Jakobsson**, styrelseordförande, civilekonom, för närvarande partner i Centrecourt AB, Stockholm, som arbetar med finansiering och affärsutveckling. Har sedan tidigare bred erfarenhet av ledningspositioner inom ekonomi (ekonomidirektör), IT och logistik i bolag som KPMG, PC Express (börsnoterade) och Dell Inc. (Nordic).

*Aktieinnehav i bolaget: 332 600 aktier*

**Thomas Flinck**, civilekonom, entreprenör som har grundat och drivit flera företag. Grundare av Centrecourt AB. Bakgrund hos Ericsson och AGA och ett antal VD-uppdrag. Han har, och har haft, flera uppdrag som styrelseledamot i börsnoterat företag som BioGaia AB (ordförande) och onoterade företag.

*Aktieinnehav i bolaget: 100 400 aktier*

**Jonas Buchar**, tidigare erfarenhet inom affärsutveckling från små och medelstora organisationer. Arbetar för ett privatägt investmentbolag, främst med support och analyser av nyinvesteringar och är styrelseledamot i flera bolag.

*Aktieinnehav i bolaget: 90 000 aktier privat och via bolag.*

**Konrad Ziobro**, advokat. Genom åren har han hjälpt svenska och internationella klienter med komplicerade inhemska och gränsöverskridande transaktioner, avtal och bolagsrättsliga frågor. Konrad har också betydande erfarenhet av att hjälpa entreprenörer med kapitalfinansierings-transaktioner och strategisk företagsutveckling.

*Aktieinnehav i bolaget: 139 930 aktier*

**Imre Marton**, grundare och VD för Hemverket AB. Entreprenörsbakgrund med erfarenhet och kompetens inom marknadsföring, försäljning, produktutveckling och startups. Medlem av CBC Investments rådgivningsgrupp.

*Aktieinnehav i bolaget: 0*

Företaget kommer att fram till nästa årsstämma bjuda in nya styrelseledamöter med varierande erfarenheter och även arbeta i riktning mot en balanserad könsfördelning i styrelsen.

Bolaget håller på att formera ett Advisory Board, där Bolaget kommer att få tillgång till kvalificerade personer som rådgivare med omfattande bakgrund inom media, TV och sociala medier.

## Bolagsledning

### Nexar Group AB (publ), Stockholm

**Mats Johansson**, VD för gruppen. Bakgrund inom media och IT. Medgrundare och tidigare chef för den internationella plattformen för det svenska företaget Seamless, och VD tills det börsnoterades. Omfattande erfarenhet från media och TV – försäljningsorienterad.

*Aktieinnehav i bolaget: 10 000 aktier*

**Stefan Mattsson**, CFO för gruppen. Bakgrund inom media och programvaruföretag. Är nu också VD för Square Publishing, som är ett tekniskt medieföretag. Har tidigare varit finanschef för flera företag under de senaste 20 åren och har hanterat IPO i vissa av dem, till exempel Seamless och Media-provider. Affärsorienterad ekonom.

*Aktieinnehav i bolaget: 0*

### Nexar Productions SL, Valencia, Spanien

**Mikael Karlsson (grundare)**, General Manager (GM) för det spanska bolaget och ansvarig för artistutvecklingen. Han har mångårig djup och bred erfarenhet inom internationell artistutveckling och ett omfattande nätverk inom musikindustrin.

*Aktieinnehav i bolaget; 607 000 aktier via bolag.*

**Amparo Iborra**, driftschef – produktionschef. Hon är i botten en journalist som har tillbringat hela sin karriär inom TV och radio. Hon har stor erfarenhet av produktion. Ampora har också en Master i marknadsföring och kommunikation.

*Aktieinnehav i bolaget; 0*

# Risikfaktorer

En investering i Nexar Group utgör en möjlighet att ta del av en framtida värdeutveckling. Allt företagande och ägande av aktier är dock förenat med ett visst mått av risktagande och en investering skall ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i investeringsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

## Risker förknippade med verksamheten

### Konkurrens/alternativa tekniker

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från ett flertal andra företag med satsningar inom motsvarande segment. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Nexar Group. Även den generella utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan negativt påverka Bolagets förmåga att sälja sina tjänster, då andra metoder eller tekniker kan komma att visa sig mera fördelaktiga för bolagets potentiella kunder.

### Medarbetare

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Förmågan att identifiera, rekrytera, utveckla, motivera och behålla personal är av avgörande betydelse för Bolagets framtida utveckling. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone kortsiktigt, få negativ inverkan på verksamheten. Även om ledningen anser att Bolaget både kommer att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner, kan det inte garanteras att detta kan ske på tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

### Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med förluster och saknar fortfarande tillräckliga kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter varför det inte är säkert att Bolaget kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det kan inte garanteras att Bolaget kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det kan heller inte garanteras att Bolaget kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt

tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

### Affärsmodell

Bolagets framtida intjäning är enligt nuvarande affärsmodell beroende av att Bolaget lyckas ingå avtal för försäljning av Bolagets tjänster. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Därutöver är Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners bl.a. beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten på Bolagets tjänster samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig partner. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer krav på Nexar Group, vilket i så fall kommer påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

### Kundavtal

Bolagets framtida intjäning är enligt nuvarande affärsmodell beroende av att Bolaget lyckas ingå avtal för försäljning av Bolagets tjänster. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Därutöver är Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners/kunder bl a beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten på Bolagets tjänster samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig partner.

### Immateriella rättsliga frågor

Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Det finns ingen garanti för att Bolagets immateriella tillgångar kommer att ge tillräckligt upphovsrättsligt skydd. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

### Intrång i immateriella rättigheter

Nexar Group innehar inga patent, dock har bolaget varumärkesskydd på sin produkt Aim2Fame®. Även andra bolag inom sektorn kan tänkas ha immateriella rättigheter som teoretiskt skulle kunna hävdas inkräkta på Nexar Groups immateriella rättigheter. Detta skulle i sådant fall kunna innebära minskade intäkter och ökade kostnader för att få tillåtelse att utnyttja något annat företags immateriella rättigheter.

### Tredjepartsrisker

Bolagets mål att ingå avtal med potentiella samarbetspartners, där det inte kan garanteras att dessa avtal fullföljs som överenskommes.

### Samarbetsavtal

Nexar Group har idag vissa samarbetsavtal och kan komma att teckna ytterligare avtal för samarbeten. Inom alla sam-

arbeten finns risk att en part inte uppfyller sitt åtagande. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida ev. avtal om marknadsrättigheter etc kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal avseende varor kan komma att fungera otillfredsställande. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer finansiella krav på Nexar Group för leverans av tjänster, vilket i så fall kan komma att påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

### **Intjäningsförmåga och kapitalbehov**

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som målsättning. Det kan inte heller uteslutas att Nexar Group i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalansaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

### **Kreditrisk**

Nexar Group AB (publ) har fastställt policys för att försäljning endast sker till kunder med tillfredsställande betalningshistorik och/eller bedöms ha tillfredsställande solvens. Det kan emellertid aldrig uteslutas att Bolaget kommer att drabbas av kreditförluster i en sådan omfattning att verksamheten påverkas negativt.

### **Produktansvar**

Försäljning av produkter/tjänster är alltid förenade med risker att produkten/tjänsten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån garantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Det kan inte garanteras att Bolagets försäkringskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget.

### **Konkurrenter**

Det kan inte uteslutas att konkurrensen inom de områden som Bolaget verkar blir hårdare än vad Bolaget idag förväntar sig. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större förmåga att snabbt nå marknaden. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt med dessa aktörer kan framtida intäkter påverkas negativt.

### **Beroende av nyckelpersoner**

Nexar Group är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att

attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns inga garantier för att Bolaget i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

## **Övriga risker**

### **Teckningsförbindelser och garantier är inte säkerställda**

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser och garantier inom ramen för nyemissionen. Bolaget har dock inte erhållit eller begärt bankmässig säkerhet för beloppet. Det finns därför en risk att de som undertecknat teckningsförbindelser eller garantier inte kan uppfylla sina åtaganden.

### **Skatterelaterade risker**

Nexar Group har ett skattemässigt underskott av viss storlek i dagsläget. En ägarförändring i bolaget kan innebära förändringar i rätten att utnyttja detta underskott, delvis eller helt. En eventuell sådan ägarförändring och de skatterättsliga regler som då inträder måste beaktas av bolaget. Dessa regler är även viktiga att beakta vid inkomstdeklarationer för att undvika en felaktig hantering av underskottet. Det finns också en risk för förändringar av skattelagstiftningen som förändrar möjligheten till att utnyttja det skattemässiga underskottet i bolaget. I dagsläget känner inte styrelsen till någon eventuell förändring avseende detta område.

### **Risker med ägarkoncentration**

Bolagets huvudägare (med ägande > 5%) Mikael Karlsson (grundare) via sitt bolag Pitbull Management SL, JPJ Invest i Singapore, Mats Jakobsson och Percy Frick äger vid erbjudandet tillsammans mer än 43 procent av aktierna innan förestående emission. Detta innebär att dessa har möjlighet att utöva ett visst inflytande över bolaget i viktiga frågor som kräver två tredjedelarsmajoritet av aktieägarnas godkännande såsom bolagsordningsförändringar, fusioner, riktade emissioner samt vinstutdelning. Dyliga åtgärder skulle kunna påverka bolagets värde negativt. Ingen aktieägare har vid tidpunkten för erbjudandet egen majoritet i bolaget eller en sådan storlek på ägandet att parten kan hindra beslut i frågor av allmän karaktär för bolagets verksamhet utöver vad som angetts ovan.

## **Risker relaterade till bolagets värdepapper**

### **Marknadsrisker**

Efter listning av Bolagets aktie på relevant handelsplats kan periodvis begränsad likviditet i aktien förekomma. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget



kommer att leda till en substantiell handel i aktien. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets värdepapper inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan komma att vara stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns ingen garanti för att aktier i Bolaget kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

## Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i Nexar Group är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Nexar Groups aktier vid planerad listning kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

## Handel på First North vid Nasdaq Stockholm

Bolagets aktie avses att, efter planerad ansökan om listning, handlas på First North vid Nasdaq Stockholm. First North är en s.k. MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl.a. informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

## Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan, efter planerad listning, komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Nexar Group kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

## Lock-up

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare, inkluderande större aktieägare samt styrelse (med ägande > 5%), har förbundit sig att inför listning teckna s.k. lock-up avtal, där de förbinder sig att inte sälja några aktier under de första 12 månaderna efter första listningsdag. Efter att denna lock-up period har förlöpt kan det tänkas att en större ägare väljer att avyttra delar av sitt aktieinnehav.

## Risk relaterad till föreliggande nyemission

Föreliggande erbjudande garanteras av en grupp utomstående aktörer som ställt garantier för tecknande av en större del av emissionslikviden. Dessa garantier har var och en förbundit sig att teckna aktier för ett visst belopp i det fall emissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare och allmänheten. De garanterade beloppen är inte säkerställda genom deposition

av likvida medel, panter eller andra säkerhetsavtal. Således föreligger en risk att en del av det garanterade beloppet inte tillförs Bolaget om betalningsförmågan hos någon garant skulle brista i ett läge där emissionsgarantin behöver påkallas.

## Teckningsoptioner

I föreliggande erbjudande utgörs instrumentet av sk units, som är ett "paket" med aktier och teckningsoptioner. Teckningsoptionen är en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. Teckningsoptioner kan överlåtas, och de teckningsoptioner som ingår i det aktuella erbjudandet avses att listas för handel på First North vid Nasdaq Stockholm.

En teckningsoption har ett värde bara om det förutbestämda priset understiger marknadspriset för den underliggande aktien vid teckningstillfället. Detta medför att förändringarna hos optionens marknadsvärde kan bli kraftiga i båda riktningar, och att sannolikheten för att teckningsoptioner kan bli helt värdelösa är större än för exempelvis aktier.

Det kan således inte garanteras att de teckningsoptioner som ingår som en del i de "units" som omfattas av föreliggande erbjudande kommer att öka i värde eller att de ens representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det kan heller inte garanteras att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner är tillräckligt god för att de skall kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

## Valet av First North vid Nasdaq Stockholm som handelsplats

För att förverkliga Nexar Groups affärsplan samt uppsatta mål ser bolagets styrelse och huvudägare en spridning av ägandet och en anslutning av bolagets aktie till First North vid Nasdaq Stockholm som ett naturligt och viktigt steg, detta inte minst för den större tillgång till kapitalmarknaden som detta ger möjlighet till. Valet av First North som marknadsplats för bolagets aktie i detta skede görs också med hänsyn till att First North är en del av Nasdaq och ger bolaget en kvalitetsstämpel gentemot bolagets samarbetspartners, myndigheter, kapitalmarknadens aktörer samt bolagets framtida eventuella partners.

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

G&W Fondkommission är utsedd till Certified Adviser för Nexar Group vid kommande listning på First North vid Nasdaq Stockholm (förutsatt att kraven för listning uppfylls).

# Inbjudan

I kraft av bemyndigande, lämnat vid årsstämman den 8 juni 2016, har styrelsen i Nexar Group AB (publ) beslutat genomföra en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 3 809 524 aktier. Samtidigt beslutades om att utge lika många teckningsoptioner (serie TO1). Två (2) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) aktie till kursen 7,50 kr/st under perioden 1 februari 2018 – 28 februari 2018. Teckningsoptionerna medföljer vederlagsfritt vid medverkan i föreliggande nyemission, enligt beskrivning i stycket "Villkor och anvisningar". Erbjudandet avser således en kombination av aktier och teckningsoptioner, vilken i detta Memorandum benämns "unit" eller "units". Utöver de units som omfattas av spridningsemmissionen kan även en kompletterande riktad emission till kvalificerade/strategiska investerare på motsvarande villkor, upp till maximalt ca 5 MSEK komma att beslutas i händelse av stort intresse.

Ovanstående innebär att efter genomförd nyemission kommer aktiekapitalet, vid antagande om full teckning men oaktat ev. kompletterande riktad emission, att öka med 571 428,60 SEK, från nuvarande 595 729,50 SEK till 1 167 158,10 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka från 3 971 530 till 7 781 054 aktier. De nyemitterade aktierna kommer då att motsvara ca 49 % av Bolagets kapital och röster. Skulle samtliga teckningsoptioner utnyttjas, under de antaganden som gjordes ovan, kommer de nyemitterade aktierna plus de aktier som emitteras vid utnyttjande av teckningsoptionerna att tillsammans utgöra ca 59 % av samtliga utestående aktier och röster.

Föreliggande nyemission är på förhand garanterad av ett konsortium av utomstående emissionsgaranter, vilkas sammanlagda åtagande uppgår till 17 MSEK. Härtill kommer teckningsförbindelser om 2,4 MSEK vilka lämnats av Bolagets befintliga ägare. Emissionsgarantier och teckningsförbindelser uppgår således sammantaget till ca 80% av emissionsbeloppet.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, allmänheten och institutionella investerare att teckna units i Bolaget.

Emissionskursen har fastställts till 6,30 SEK per unit, vilket medför att Bolaget vid full teckning tillförs högst ca 24,0 MSEK, samt längre fram ytterligare ca 14,3 MSEK om samtliga teckningsoptioner som är en del av erbjudandet utnyttjas. Emissionskostnaderna, såsom upprättande av Memorandum, arvoden till rådgivare och emissionshantering beräknas uppgå till ca 2,9 MSEK, exklusive ersättning till garantikonsortiet om ca 1,7 MSEK. Till den del garanter väljer att kvitta sin fordran mot nytgivna units kan denna kontantpost komma att minska i motsvarande grad. Övriga kostnader i samband med emissionens genomförande uppgår till ca 400 KSEK och avser framför allt marknadsföringsaktiviteter i samband med transaktionen.

De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. Vid överteckning kommer styrelsen för Nexar Group att besluta om hur fördelning skall ske. Härvid kommer spridning av Bolagets aktie till så många nya ägare som möjligt att prioriteras, samt tillkommande ägare av institutionell karaktär som kan tillföra Bolaget ytterligare långsiktiga värden.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Nexar Group AB (publ) med anledning av förestående nyemission. Styrelsen för Nexar Group, som presenteras på annan plats i dokumentet, är odelat ansvarig för innehållet i detta dokument och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i november 2016

Styrelsen

# VD har ordet

Under september månad tillträdde jag som VD för Nexar Group. När jag blev kontaktad för uppdraget granskade jag affärsidén, företagskonceptet och vad som då hade uppnåtts. Med min bakgrund inom media, försäljning, IT och som entreprenör blev jag imponerad av det unika i affärsidén och det starka affärskonceptet.

Det som har uppnåtts hittills är imponerande, särskilt med tanke på att det har gjorts med relativt begränsad personal och finansiella tillgångar. Nexar har sänt den första säsongen av Aim2Fame®. Planeringen för nästa säsong av Aim2Fame® är nu i full gång och där kommer vi att bredda spridningen av formatet för att maximera antal sökande talanger både från Europa, Asien och Nord/Sydamerika.

Sara Serena som är bolagets första kontrakterade artist har haft en mycket lyckad lansering i Spanien under året både som listetta på flera radiostationer och med flera stora konserter, bl a en i Zaragoza nu under hösten med över 140 000 personer i publiken. I början av februari nästa år så släpps hennes första album och därmed påbörjas satsningen på den globala marknaden.

Nexar har byggt upp ett starkt team med erfarna och kompetenta personer på viktiga poster som; produktion, coacher för artistutveckling, artistmanager samt marknadsföring. Vi har också samarbeten med flera av världens främsta låtskrivare, en mycket viktig faktor för att skapa kommande hits av världsklass.

Den viktigaste uppgiften framöver är att öka kännedomen om Nexar, Aim2Fame® och våra artister, genom intensiv marknadsföring i olika former och därigenom skapa stora tittarvolymmer. Detta kan ske på många olika sätt, som samarbeten med s k "Influencers" eller "YouTubers" som har miljontals följare över hela världen. Detta passar bra för att nå vår primära målgrupp, som är s k Millennials, ungdomar födda kring millennieskiftet. I sin tur ökar detta naturligtvis intresset från vår målgrupp av kunder, som i första hand är globala företag med kända varumärken, att samarbeta kring sponsring.

Den emission som nu genomförs kommer ge oss goda möjligheter att tillvarata den potential som finns att snabbt växa på en stor marknad som är i stark tillväxt och under en stor förändring i och med nätets kraftigt växande betydelse inom musikindustrin.

Jag ser verkligen fram emot, att tillsammans med teamet i Nexar Group, utveckla bolaget och dess stora potential samt att bygga ett starkt och framgångsrikt bolag med växande värde för sina ägare.

**Välkommen som aktieägare på resan framåt.**

*Mats Johansson,*  
Verkställande direktör  
Nexar Group AB (publ)





Bolagets primära målgrupp är s k Millennials, ungdomar födda kring millenienskiftet.



# Bakgrund och motiv

## Bolagets bakgrund och historik

Nexar Group AB etablerades under 2012 med affärsidén att via talangtävlingar på nätet skapa en ny typ av underhållning, som går ut på att hitta nya musiktalanger från världens alla länder och medverka till att skapa och promota nya världsar-tister inom musikindustrin.

Den stora skillnaden gentemot traditionella talangtävlingar är att Nexar har tagit fram ett unikt globalt on-line koncept kring talangtävlingar som gör det möjligt för vem som helst i världen att delta. De som röstas fram deltar i underhållande "reality shows" som sänds i olika avsnitt på nätet. De bästa talangerna tas om hand av bolaget och utvecklas vidare.

Bolaget är baserat i Stockholm med en koncernledning be-stående av VD och ekonomichef.

I början av 2015 etablerades ett helägt dotterbolag i Spanien baserat i Valencia, där produktion av talangshowerna sker. Under samma år genomfördes den första produktionen och sändningen via nätet av bolagets egenutvecklade talangtäv-ling "Aim2Fame". Att bolaget bedriver produktionen i Valencia beror på att man där har etablerat en mycket kostnadseffek-tiv organisation och verksamhet, dels genom att långtidshyra delar av en toppmodern studioanläggning på totalt 4 000 kvm till mycket förmånliga villkor och en hyra som kan anpassas till Bolagets behov av yta från tid till annan, dels tillgången till stort urval av kvalificerad personal inom TV produktion och sociala media.

## Behovsdriven utveckling

Traditionella talangtävlingar såsom t ex Idol och X-Factor, som sänds via linjär TV, har funnits i många år. Dessa stora TV format, som hade sin guldålder i början av 2000-talet, har sålts över hela världen och är nationella, där varje enskilt land vaskar fram sina vinnare och som enbart får sändas i det territorium för vilket de köpt licensen. I mitten av 2000-talet hade t ex American Idol i snitt ca 30 miljoner tittare per avsnitt och då var snittåldern på tittarna strax under 30 år. Idag har tittarvolymerna på American Idol mer än halverats och snittåldern ökat till strax över 50 år. Inget av dessa pro-gram är globala och har som primärt intresse att enbart ska-pa underhållning för stunden. Det finns ingen långsiktig plan för efterarbetet med att ta fram och utveckla vinnarna till nya världsstjärnor.

Nexar har utvecklat "Aim2Fame®" som är ett helt unikt for-mat utvecklat för global online-distribution och skapat för att attrahera en ny typ av målgrupp som i första hand är s k "Millennials", dvs personer födda kring år 2000. Dessa perso-

ner tittar sällan på traditionell TV utan använder sina mobila enheter, smartphones, I-pads etc., för att titta på sina favorit-program och artister.

Konceptet är det enda i sitt slag som, förutom att vara bra un-derhållning, med en reality show också syftar till att utveck-la nya världsstjärnor. Formatet är utvecklat för att engagera publiken under hela processen, från auditions till grand fina-le. För att göra detta har man upparbetat samarbeten med välkända profiler inom musikindustrin. Under förra årets pro-duktion av Aim2Fame® deltog ett team, bestående av några av de största namnen inom musikindustrin, större delen av teamet bakom Beyoncé och tidigare även Michael Jackson. Genom programmet skapas nya artister varje år som knyts till bolagets artistverksamhet som, parallellt med TV produk-tionen, bedöms komma att generera omfattande intäkter varje år.

## Investerat kapital

Hittills uppgår den samlade finansieringen till 12,9 MSEK. Pengarna har huvudsakligen använts för att investera i första årets pilotproduktion av "Aim2Fame®", lanseringen av första artisten Sara Serena samt förberedelser för kommande sä-song av "Aim2Fame®".

Finansiärerna har i huvudsak varit bolagets grundare, som framförallt genom vederlagsfri tid ägnat många timmar åt utvecklingen. Dessutom har ytterligare nya investerare gått in som delägare. Bolaget har idag totalt 48 aktieägare.

## Motiv

Nexar Group har redan stort intresse från många aktörer och ser 2017 som ett genombrottsår. I syfte att skala upp både marknadsorganisationen med ytterligare säljresurser och ytterligare teknisk vidareutveckling är Bolaget i behov av att kapital tillförs innan lönsamhet nås. Därutöver ser Bolaget yt-terligare utvecklingsmöjligheter på sikt som kan komma att finansieras från i uniten ingående teckningsoptioner. Den till emissionen efterföljande listningen på Nasdaq First North skall ses i ett perspektiv av att investerare skall kunna handla i aktien, samt den ytterligare uppmärksamhet och kredibilitet från kunder, eventuella tillkommande kunder, samarbetspart-ners och myndigheter mm som en listning under Nasdaq ger.

# Villkor och anvisningar

## Erbjudandet i korthet

Erbjudandet omfattar teckning av units till ett belopp om totalt ca 24 MSEK vilket motsvarar högst 3 809 524 units till den fastställda emissionskursen om 6,30 SEK per unit. En unit består av en aktie och en teckningsoption. Två teckningsoptioner berättigar till köp av en aktie för 7,50 SEK under utnyttjandeperioden 1 februari - 28 februari 2018.

## Unit

Aktierna och teckningsoptionerna som Erbjudandet omfattar gäller Nexar Group AB, aktie, ISIN SE0009346109 samt teckningsoption TO1, ISIN SE0009357171. Aktierna och teckningsoptionerna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

## Företrädesrätt till teckning

Aktieägare i Nexar Group AB äger ej företrädesrätt att teckna nya units.

## Emissionskurs

Units emitteras till en kurs om 6,30 SEK per unit. Courtage utgår ej. Emissionskursen har fastställts av styrelsen. Minsta teckningspost är 800 units.

## Teckningstid

Teckning av nya units skall ske under tiden från och med den 30 november 2016 till och med den 16 december 2016. Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning.

## Teckning av aktier

Anmälan om teckning skall göras på anmälningssedel, "Anmälningssedel för förvärv av units i Nexar Group AB" och skickas till Aktieinvest på den förtryckta adressen på anmälningssedeln. Anmälningssedel finns att ladda ner från Aktieinvest FK AB:s hemsida, [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se) eller på bolagets hemsida, [www.nexargroup.se](http://www.nexargroup.se). Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall fler anmälningssedlar insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Vid de fall depå är kopplad till kapitalförsäkring eller investeringssparkonto vänligen kontakta din förvaltare för teckning av aktier. Observera att anmälan är bindande.

## Tilldelning

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att Nexar Group AB får en bred ägarbas. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Bolaget har fastställt en indikativ lägsta nivå för enskild tilldelning på 800 units. Vid överteckning beslutar styrelsen i Nexar Group AB om tilldelning av units vilket innebär att tilldelning

kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli.

## Besked om tilldelning

Som bekräftelse på tilldelning av units tecknade utsänds ett besked i form av avräkningsnota om tilldelning, vilket beräknas ske den 21 december 2016, enligt vilken det framgår hur många units som tecknaren tilldelats.

Tilldelade units som tecknats skall betalas enligt instruktion på avräkningsnotan om tilldelning tre bankdagar efter utställande av avräkningsnota. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Ränta utgår ej på emissionslikvid som återbetalas eller på eventuellt överskjutande belopp.

## Handel i aktien och teckningsoption

Aktien och teckningsoptionen planeras att tas upp till handel på Nasdaq First North under januari 2017 (förutsatt godkänd ansökan om listning).

## Leverans av aktier

När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktier och teckningsoptioner ut på angivet VP-konto/depå. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske i mitten av januari 2017.

## Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutats närmast efter emissionens registrering. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## Offentliggörande

Resultatet av nyemissionen kommer att offentliggöras genom pressrelease och på bolagets hemsida.

## ANMÄLNINGSEDEL SKICKAS TILL:

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
113 89 Stockholm

Alternativt scannas/mailas in till:  
[emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)

Tel: 08 - 5065 1795  
Fax: 08 - 5065 1701  
[www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se)

# Verksamhetsbeskrivning

## Sammanfattning

Nexar Group är ett globalt underhållningsföretag med ett egenutvecklat koncept Aim2Fame®, där man via årligt återkommande talangtävlingar och "reality" shower på nätet, finner nya talangfulla musikartister. De bästa talangerna kontrakteras i Bolaget på lång tid, där de erbjuds vidareutbildning och promotion i världsklass, för att möjliggöra en framtida internationell karriär som artist.

Affärsidén har sitt upphov i de kraftigt förändrade villkoren i underhållningsbranschen, som den enorma ökningen av Internet med bl a YouTube inneburit och där användningen drivits på av mobila enheter, smartphones etc.

Målgruppen, som i första hand är s k "Millennials", d v s personer födda kring år 2000, tittar inte längre på TV som tidigare, de använder Internet som sin huvudsakliga källa för underhållning.

Nexar Group AB är ett svenskt företag grundat 2012 och är verksam inom två affärsområden, dels produktion av globala talangshower för online TV, dels vidareutveckling och management av de bästa talangerna som kommer fram i dessa tävlingar.

Nexar Productions SL, startade sin verksamhet 2015, är ett helägt dotterbolag baserat i Valencia Spanien, där bolaget med långtidskontakt hyr delar av en 4 000 kvm byggnad med möjlighet att lägga till yta vid behov, t ex vid inspelningar av Aim2Fame® programmen. I byggnaden ingår en utrustad TV-studio.

Via nätet eftersöks i en interaktiv process med tittarna nya talanger från hela världen där deltagare till den årliga tävlingen väljs. Tävligen och vidareutvecklingen av de bästa talangerna sker med hjälp av världsberömda tränare. De bästa talangerna kontrakteras och erbjuds möjligheter till en karriär som internationell artist.

Det nya affärskonceptet "Aim2Fame®" är skyddat av upphovsrätt.

Den framtida tillväxten inom de digitala media- och underhållningssegmenten av marknaden ser ljus ut. I PWC Entertainment & Media Outlook 2015–2019 från juni 2015 anges att konsumenternas aptit för digital underhållning och innehåll förblir omätlig och förväntas öka från dagens nivå på ca 200 miljarder USD, varav mer än hälften av dessa kommer att spenderas på Internet, till 595 miljarder USD 2019. Nexar Group ser goda kommersiella möjligheter att ta en bra position på denna nya och starkt växande marknad.

## Affärsidé

Nexars affärsidé är att producera och marknadsföra talangtävlingar kombinerat med utveckling och management av artister.



## Vision

Visionen är att göra Aim2Fame® till världens mest framgångsrika globala talangtävling för onlinegenerationen och att skapa morgondagens stora stjärnor.

## Affärsmodell

Nexar Group med konceptet Aim2Fame® har två huvudsakliga affärsområden, den globala talangshower på nätet med Fame Academy, och artistutveckling följt av artistlansering. Kombinationen av de två affärsområdena ger skalbara intäktsflöden och kan snabbt skapa bra lönsamhet.

Genom bolagets mediaplattform på Internet och i samarbete med partners, söker Bolaget upp och väljer ut deltagare till en årlig tävling. Genomförandet av talangtävlingen och den fortsatta utvecklingen av de bästa talangerna, sker med hjälp av världsberömda coacher, som också är centrala personer i den "reality show" som ingår i konceptet. De största talangerna kontrakteras av Bolaget för vidare utveckling under ledning av managers och professionella coacher med målet att bli nästa stora internationella artist. ▶

## Aim2Fame® konceptet - Två huvudsakliga affärsområden



### Hur fungerar det?

Nexars egenutvecklade koncept **Aim2Fame®** med affärsområdet **Global Talangtävling** är ett online event, där tävlande lämnar sina sånginspelningar online och där talanger bland annat väljs ut bland de som fått flest röster från publiken. Det innebär att varje tävlande också måste göra reklam för sin video i sociala medier för att få röster. På det sättet kommer tiotusentals att göra reklam för Aim2Fame®-programmet utan kostnad.

De som fått flest röster och som bedömts ha tillräcklig kvalitet avseende sång och framförande, inbjuds till Valencia för att under två månader delta i Fame Academy, där man får både sång- och dansträning kombinerat med deltagande i en "reality show" som sänds via Internet. Därmed påbörjas omvandlingen av dem till riktiga artister. De största talangerna i programmet får ett långtidskontrakt med Nexar och får då

börja jobba med framgångsrika låtskrivare och producenter i musikbranschen.

I affärsområdet **Artistutveckling** utvecklas nya artister och deras karriär hanteras på lång sikt. Bolaget har ett omfattande nätverk av professionella låtskrivare, producenter, koreografer och andra, som Bolaget tar in för att säkerställa att deras musik och deras framträdanden är av absolut världsklass. Nexar skapar deras shower och ger dem kontrakt med skivbolag som distribuerar deras musik. Bolaget använder PR-team för att se till att de blir spelade på alla stora radiobolag. Kort sagt, de görs till stjärnor.

Via avtal med artisten görs en på förhand avtalad delning av artistens intäkter.



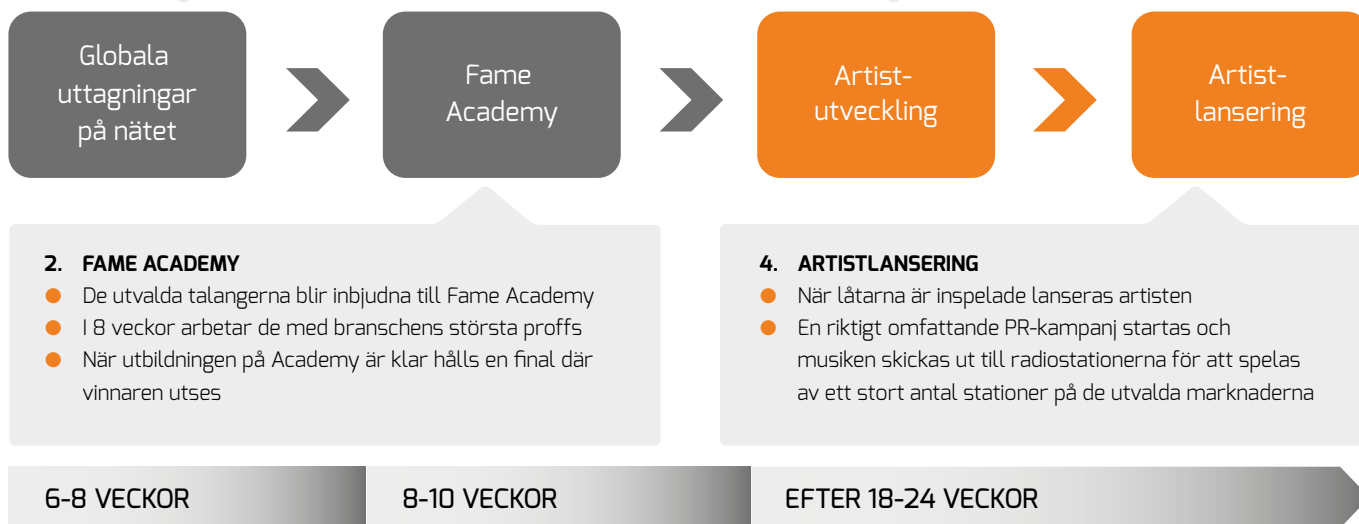
## De fyra faserna i Aim2Fame® konceptet

### 1. GLOBALA UTTAGNINGAR PÅ NÄTET

- De tävlande laddar upp sina uttagningsfilmer till Bolagets mediaplattform
- De gör reklam för sin video för att få röster
- De som får flest röster går vidare till uttagningen

### 3. ARTISTUTVECKLING

- När den bästa talangen valts ut kommer den artisten att börja jobba på ett album
- Hela processen är en del av Aim2Fame och tittarna kan följa arbetet med att lansera nästa världsartist



### 2. FAME ACADEMY

- De utvalda talangerna blir inbjudna till Fame Academy
- I 8 veckor arbetar de med branschens största proffs
- När utbildningen på Academy är klar hålls en final där vinnaren utses

### 4. ARTISTLANSERING

- När låtarna är inspelade lanseras artisten
- En riktig omfattande PR-kampanj startas och musiken skickas ut till radiostationerna för att spelas av ett stort antal stationer på de utvalda marknaderna

Den första säsongen av Aim2Fame®: det första produktionsåret var en pilotsäsong där huvudsyftet var att bygga upp och finjustera konceptet och strukturen på programmet. Marknadssatsningarna hölls medvetet låga på grund av fokuseringen på strategi, men det begränsade också tittarna och spridningen i sociala medier.



# Affärsmodell

## Kunderbidande

### Nexar Group – En unik marknadsföringsplats för globala varumärken.

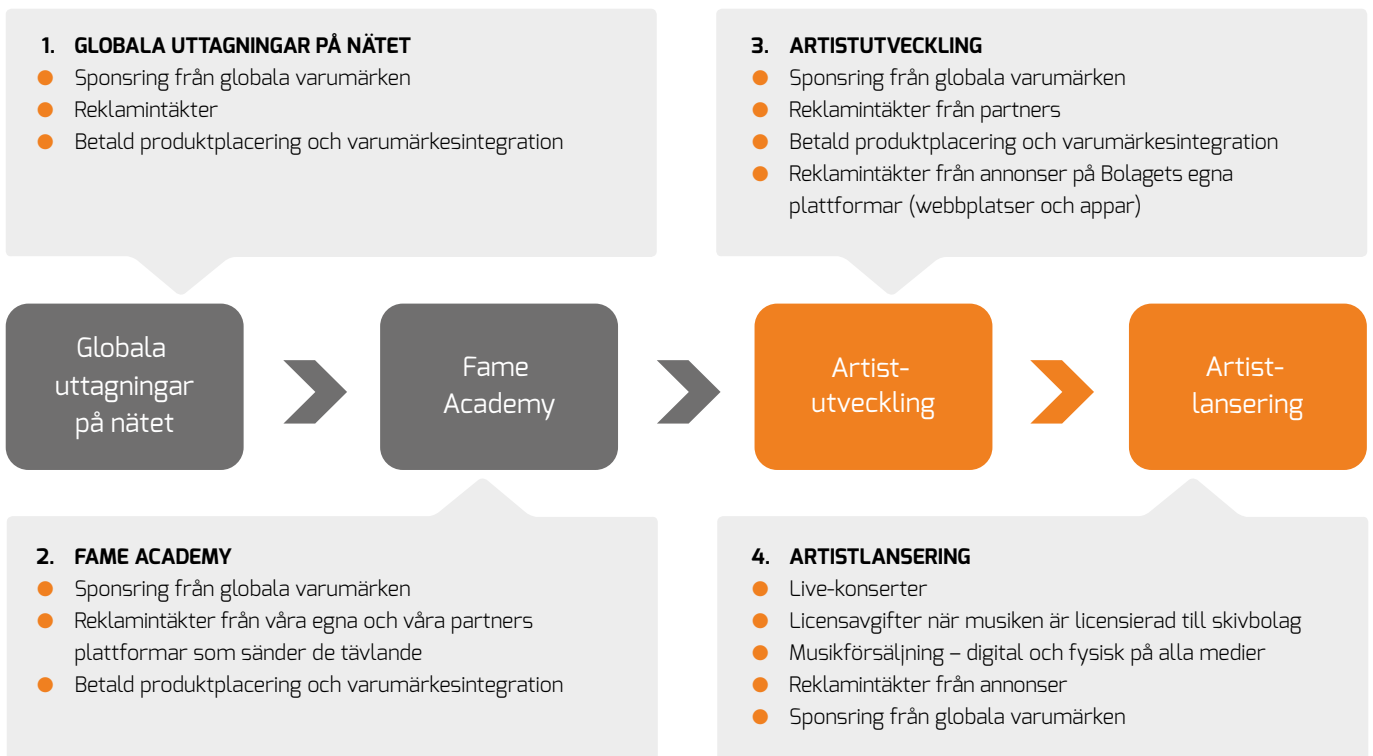
Det finns många kundsegment varifrån Bolaget kan få sina intäkter. Den globala talangtävlingen Aim2Fame är ett attraktivt format för en global publik inom en väl definierad målgrupp "The millennials" och är därför attraktiv för stora globala varumärken inom olika branscher som tilltalar målgruppen t ex mode och kosmetika.

Populära artister blir viktiga påverkare bland målgruppen, varför de kontrakterade artisterna även blir attraktiva samarbetspartners för globala varumärken för att marknadsföra sina produkter.

Andra viktiga intäkter för artisterna kommer från musikförsäljning på nätet (streaming och plattformar för digital nedladdning), konserter, licenser för märkesvaror, varumärkes-samlingar t ex smycken, kosmetika, parfym etc, TV och filmföreställningar (artister får huvudrollen i TV-serier eller filmer) och Film & TV sync's (musik som används i tv-program eller filmer).

I figuren nedan beskrivs schematiskt de potentiella intäktsflödena i verksamheten.

## Intäktsflöden under affärsprocessens fyra faser.



## Sammanfattande beskrivning av de viktigaste intäktskällorna i talangshowen Aim2Fame®

### Produktplaceringar

Sponsorer betalar för att exponera sina produkter i Aim2Fame® programmet. Det är numera den vanligaste finansieringsformen för såväl TV som filmproduktioner eftersom man har kunnat påvisa att den sortens marknadsföring fungerar flera gånger bättre än traditionell annonsering. 14% av TV tittarna anser att en annons är trovärdig och skapar ett köpintresse medan hel 87% av tittarna anser att en produktplacering gör det. (Källa: The Nielsen Company)

Man skiljer här på två olika placeringsformer. Product Placement som är när en produkt förekommer i bild, t ex en flaska står på ett bord med etiketten synlig och som visas tillräckligt länge för att man ska hinna uppfatta den. Den andra formen är Brand Integration, som är när en produkt används i en film eller ett TV program. I exemplet med flaskan skulle det vara när huvudpersonen dricker ur flaskan. Det mest kända exemplet på Brand Integrations är sannolikt Bondfilmerna, som var först med konceptet, där James Bond kör olika bilmärken i vissa filmer.

### Annonsering

YouTube ads: YouTube säljer annonser som exponeras i anslutning till en artists videomaterial. Dessa finns i olika former, dels som en banner som visas nedtill i videon, dels som TV Commercial som visas innan videon startar, sk. pre-roll. Ratingen varierar beroende på hur många tittare man har på en video, men ligger kring 7 USD/1000 views.

Egen försäljning: TV annonser som klipps in i Bolagets egenproducerade program, dvs traditionellt reklam break. En annons är max 20 sekunder och i ett 15 minutersavsnitt finns max tre sådana annonser. Dessa annonser prissätts enligt samma princip som traditionell TV reklam, och baseras på antal tusen tittare. Även pre-rolls och post-rolls kommer erbjudas.

### Sponsorer

Samarbete med globala varumärken som t ex Coca Cola, Orange, Skoda, Samsung, etc på partnersnivå där deras produkter integreras på ett omfattande sätt och där Aim2Fame® och/eller artisterna integreras i deras marknadsföring. Detta kan handla om olika tävlingar, event, etc.

Exempel på sådana aktiviteter är att Coca Cola tar fram en burk eller flaska med ansiktet på varje finalist och där konsumenterna kan vara med och tävla på olika sätt. Samarbete med en telekomleverantör kan exempelvis innebära att man i mobilabonnemanget innefattar en gratis app som ger möjlighet att se bonusmaterial, delta i olika tävlingar och vinna konsertbiljetter, etc. samtidigt som de erbjuder oss att skicka ut gratis mms och sms till alla deras kunder.

## Sammanfattande beskrivning av de viktigaste intäktskällorna från artistverksamheten

När väl de vinnande talangerna är korade skapas också nya intäktskällor i form av artistintäkter. De kontraheras till Nexar Group i ett artistavtal som ger dem en minimilön som avräknas mot framtida intäkter. Artisternas avtal ger dem ca 30-40% av intäkterna från liveframträdanden och försäljning av merchandise samt 20% från försäljning av musik. Resterande är bolagets behållning. De viktigaste intäkterna från artisten är följande:

### Musikförsäljning

Intäkterna kommer från försäljningar av producerade singlar och albums, d v s fysiska CD-skivor, digitala nedladdningar via nedladdningsplattformar som iTunes, streamingintäkter från streamingplattformar som Spotify, YouTube, Pandora, Google Music, Guvera etc. Dessutom genereras sk Movie sync's och annonser ersättning när musiken används i filmer, TV serier eller reklam.

Intäkter i form av ersättning från skivförsäljning (SAMI-ersättning och NCB). Royalties, sk STIM- ersättning från spelning i etermedia (Radio, TV, Internet) går oavkortat till låtskrivarna, inte till artisten. Dessa erhåller två andra ersättningar (c:a 12% av försäljningspriset för en CD) och fördelas på SAMI som går till medverkande musiker på inspelningen (vanligtvis artisten själv samt ev. studiomusiker) och NCB som går till artisten. Även dessa intäkter fördelas enligt avtalet ovan mellan bolaget och artisten.

### Liveframträdanden

Den huvudsakliga delen av en artists intäkter genereras av liveframträdanden. Dessa intäkter fördelas enligt avtalen. Gaget för ett framträdande varierar självklart beroende på artistens popularitet.

En rimlig prisnivå när artisten börjar bli tillräckligt känd är c:a 50 000 EUR per framträdande, framför allt fokuserat på festivaler där ingen logistik behövs, eftersom ljud, ljus och övrigt redan finns på scen. När artisten succesivt växer i popularitet kommer intäkterna per uppträdande att stiga. Turnéintäkterna är vanligtvis fördelade enligt följande:

Promotorn (arrangören) ansvarar för hyra av arena, marknadsföring och biljettförsäljning. Denne får avräkna arenahyran och kostnader för marknadsföring, som Nexar godkänt i förväg, från de totala intäkterna från biljettförsäljning samt sponsorer.

Resterande del av intäkterna fördelas enligt principen 80% till Nexar och 20% till arrangören. Biljettpriset för en artist av den digniteten ligger i spannet 350 - 700 kronor. I avtalet med arrangören finns också en garantisumma som baseras på ett visst antal sålda biljetter, vanligtvis 10 000.

TV-shower är inte särskilt välbetalda men ger bra publicitet. Normalpriset för en hyfsat stor artist att delta i en känd TV show ligger runt 100 000 kronor.

## Handelsvaror

Försäljning av handelsvaror (branded merchandise) är en mycket stor industri inom musikvärlden och står för c:a 40% av de totala turnéintäkterna. Vanligtvis görs avtal med ett företag som levererar produkter on demand vid vilket Nexar erhåller en procentandel av försäljningen. Som exempel kan nämnas att bandet One Direction under 2014 drog in 80 miljoner USD på försäljning av produkter med deras ansikten tryckta på, allt från kaffemuggar till örngott, lakan, kepsar, T-shirts etc. En stor del av försäljningen skedde via deras hemsida.

## Sponsorer

Artister är världens största påverkare och stora artister har många tiotals miljoner fans världen över. De flesta stora varumärken inser att en populär artist är en direktkanal till deras målgrupp och därför används artister ofta i reklam och marknadsföring, samt i olika co-branding projekt. Många artister har egna klädkollektioner, parfym etc. Varumärken som Nivea, L'Oréal etc använder stora artister som deras ansikten utåt. Dessa reklamkontrakt inbringar hundratals miljoner på den nivån. Exempel på sådana avtal är Nivea - Rihanna, Nivea - Jennifer Lopez, L'Oréal - Beyoncé, Ralph Lauren - Avicii, Taylor Swift - Pepsi etc.

## Säljstrategier och prissättning

Nexar når idag sina kunder via partners, egna säljinsatser, nätverk, musikbolag, webbsamarbeten t ex Indi.com samt fristående säljprospekteringsbolag och agenter. Nexar siktar initialt mot att fortsätta lanseringen med partners på väl utvalda marknader, med hjälp av distributionsavtal med globala och regionala/lokala partners.

Bolaget har utvecklat en differentierad prissättningsstrategi genom olika nivåer av sponsorpaket. Innehållet i dessa kan lätt anpassa till kundens förutsättningar och önskemål. Prissättningen är beroende av storlek, innehåll, marknad och målgrupp.

## Breddning av kunderbudandet

Det finns goda möjligheter att utveckla kunderbudandet med nya tjänster.

## Licensiering

Programformatet är i huvudsak avsett för online broadcasting men kan licensieras till olika TV nätverk för traditionell broadcasting inom vissa specifika territorier. Dessa licenser kan komma att inbringa väsentliga intäkter.

## Samarbeten med andra produktionsbolag

Samarbeten avseende produktion inom video och TV kan vara en annan möjlighet att utvidga tjänsteutbudet.

Inom musik och video/TV branscherna existerar både stora och små produktionsbolag där verksamheten baseras på att genomföra projekt av varierande karaktär, såsom tv-sändningar, reklam, dokumentärer och musikvideor. Uppdragen innehåller skapande av videomaterial, specialeffekter, foto, grafisk design och paketering. Dessa kan vara en intressant målgrupp för Nexar, speciellt de produktionsbolag som vill profilera sig med den senaste tekniken och där Nexar's tjänster är ledande och attraktiva för dessa företag och projekt. Genom sådana samarbeten torde finnas möjligheter till ytterligare spridning av Nexar's varumärke och dessutom goda intäktsmöjligheter.

## Kundsegment

De mest attraktiva kunderna finns bland företag med global försäljning av produkter, som är attraktiva för målgruppen "The millennials". Det kan vara produkter inom klädmode, kosmetika, drycker etc.

En annan intressant kundgrupp är företag verksamma inom telekom och webb TV, där man vill hitta nytt innehåll att sända till sina kunders smartphones.

## Försäljningskanaler

Nexar når idag sina kunder främst genom egna säljkontakter men också genom kanaler såsom webb och sociala medier, olika nätverk, inhyrd säljprospektering och referenser i övrigt.

## Branschmässor

För att följa senaste utveckling inom video och TV produktion samt för att hitta nya samarbeten, kan närvaro vid de årliga stora branschmässorna t ex Mipcom och MipTV ha visat värde. Hittills har dock Nexar ansett att denna typ av kanaler inte varit prioriterad.

## Webb och sociala medier

Webbpublicerat material och sociala medier utgör ett område med stor potential för företag att uppnå global spridning och därmed nå ut till kunder som inte berörs av de traditionella marknadsföringskanalerna. Utmaningarna är att sticka ut med intressant och tilltalande innehåll som intresserar en bred publik. Nexar Groups tjänster har ett tilltalande, utmärkande designspråk och tydligt användningssyfte. Tillsammans med effektfulla musikproduktioner och behind-the-scenes material som produceras utgör detta en stark kombination för global, social spridning. En tydlig indikation på denna styrka är Nexar's videoproduktion med Sara Serena. Hennes första video har idag uppnått över 600 000 visningar på Youtube varav över 320 000 visningar på skivbolagets egen YouTube kanal VEVO. Nexar Group arbetar aktivt idag med att öka närvaron på webben och i sociala medier.

## Utveckling - Tillväxtstrategi

Nedanstående aktiviteter har identifierats som prioriterade under de kommande 12 månaderna, för att åstadkomma den starka tillväxt som förväntas.



## Vidareinvesteringar i Aim2Fame<sup>®</sup>s talangshow

Produktionen av framtida talangshower är naturligtvis en huvudprioritering. Det börjar med den andra säsongen som är planerad att lanseras första halvåret 2017. Vi kommer att göra de investeringar som krävs för att ytterligare stärka konceptet och kunna producera en online talangshow av världsklass.

## Bygga trafik till Aim2Fame<sup>®</sup>s talangshower

Detta prioriteras, eftersom det är en nyckelfaktor för framgång. För att göra det kommer Nexar att söka upp strategiska partnerskap och allianser främst i medie- och musikbranschen. Bolaget kommer också att investera i marknadsföring och upprätta en modern strategi för sociala medier.

## Artislansering av de största talangerna

Nexar kommer att göra de investeringar som krävs för att hjälpa Bolagets största talanger att bli stjärnor. De lanseras lokalt och troligen också över hela världen, med album, videos, konserter och mycket mer. Under första halvan av 2017 kommer fokus att ligga på en världslansering av Sara Serena. Lanseringen av Bolagets nästa talang, från 2017 års program, startar under andra halvan av året.

## Vidareutveckling av organisationen

En solid och kompetent svensk organisation byggs som är förberedd för internationell tillväxt. Det innefattar främst ledning och säljkompetens (lokal och global).

## Vidareutveckling av IT-plattformen

För att kunna utöka kunderbudandet finns möjlighet att med relativt begränsade investeringar vidareutveckla funktionaliteten i Nexar's IT-plattform. Detta innebär bl a att interaktiviteten med tittarna i programmet kan ökas och därmed tillföra ytterligare nytta i erbjudandet till bolagets kunder. Med denna funktionalitet kan kunden bygga en stor databas med fans, som sedan kan bli bolagets framtida kunder. Kunden erbjuds på så sätt en mycket effektiv marknadsföringskanal direkt till sin målgrupp.

## Aim2fame<sup>®</sup> är ett skalbart koncept

Framgångsfaktorn för talangshowen Aim2Fame<sup>®</sup> beror till mycket stor del på den trafik (antal besökare/tittare/följare) som kan uppnås till programmet. Det finns många stora framgångshistorier t ex Spotify, Skype, Snapchat och Facebook, som har vuxit sig stora riktigt snabb på grund av kraften hos målgruppen "The Millennials". Viral marknadsföring kan visa sig vara mycket effektivt som en snabb väg till framgång.

Framgångsfaktorn för artistutvecklingen beror naturligtvis mycket på vilka talanger som upptäcks i talangshowerna. Historier i stil med den om Ariana Grande, se vidare under rubriken "Benchmark", visar att en artist kan bilda en miljard-industri på egen hand.



## Produktion

### Produktionsanläggning

Nexar Productions SL hyr delar av en studioanläggning i Valencia som har kontorsutrymmen och teknisk utrustning på långtidskontrakt. Möjlighet finns att tillfälligt hyra mer yta då speciella behov uppstår t ex vid produktion av Aim2Fame<sup>®</sup> showen.

Det är en modern TV studio med 1 000 m<sup>2</sup> golvyta och 12 meters takhöjd, kontrollrum och sändningsrum, artistloger och sminkloger, samt 800 m<sup>2</sup> produktionscentrum.

I Valencia finns även tillgång till välkvalificerade yrkesmäniskor inom TV- och filmproduktion, inklusive producenter, redigerare, fotografer och eftereffekter. Nexar har ett mycket kompetent, ungt och kreativt team av videofotografer, redigerare, regissörer och producenter som kan genomföra vilket projekt som helst, från musikvideor till långfilmer.

### Vårt team av coacher och musikproducenter

Nexar har tillgång till ett exceptionellt nätverk av proffs från musik- och underhållningsbranschen. Många av dem är världsledande och har anlitats som coacher, låtskrivare och musikproducenter. De lockas av Aim2Fame<sup>®</sup>-konceptets potential att skapa nya globala stjärnor.

Coacherna av världsklass kommer att erbjuda de tävlande bästa möjliga coaching och utveckling. Det är ingen slump att de flesta av coacherna kommer från Beyoncé's team och att några även arbetat med Michael Jackson. Nexar har upparbetade samarbeten med flera av dessa. Detta är unikt för Aim2Fame<sup>®</sup>.

## Våra coacher från första säsongen

- **JaQuel Knight** är creative director för Beyoncé och har arbetat med henne sedan genombrottet, och var den som skapade koreografin till "Single Ladies".
- **Chris Grant** var Michael Jacksons förstedansare och han är nu Beyoncé's koreograf.
- **Jason Woods** var bakgrundssångare för Michael Jackson och sångare och sångpedagog till Beyoncé.
- **Shaun Walker** har varit dansare för Beyoncé i många år och är dessutom personlig tränare till henne.
- **Jono Hart** har också arbetat med Beyoncé och är nu creative director för Jason Derulo och Little Mix.



Nexar samarbetar med ett stort antal musikproducenter och låtskrivare. Nya avtal tecknas vid varje tillfälle ett uppdrag beställs.

## Några av musikproducenterna och låtskrivarna

- **Rafa Sardina** som arbetar i Los Angeles och är en de bästa musik- och ljudproducenterna. Han har fått 12 Grammys för sitt arbete med superstjärnor som Beyoncé, Lady Gaga, Shakira och många andra.
- **Cheche Alara** är en musikalisk ledare, låtskrivare och producent som arbetar med de största namnen i branschen. Cheche är medlem i och ordförande för Grammy-kommittén.
- **Aleena Gibson**, (Red One) är en svensk singer/songwriter som har skrivit många hits åt andra artister, som Nick Carter, S-Club 7 och Chenoa.
- **Emile Ghanous** är en Los Angeles-baserad Grammy-nominerad låtskrivare och skivproducent.
- **Wil Simms** var nu senast med och skrev och producerade hitsinglarna EXO:s "Wolf" och "I Got A Boy", superhiten med 70 miljoner YouTube-spelningar, för Girls Generation.

## Immateriella rättigheter och IT-plattform

Alla rättigheter till Aim2Fame®s idé och koncept, inklusive alla format, kreativa miljöer, musik, IT-plattform och artister, ägs av moderbolaget Nexar Group AB (publ). Affärskonceptet skyddas av upphovsrätten.

Varumärket för talangtävlingen "Aim2Fame®" är f n registrerat i Sverige. Ansökan för registrering i andra länder/regioner kommer att göras.

Den egenutvecklade IT-plattformen innehåller en röstningsfunktion och ett gränssnitt för alla stora sociala medieplattformar (Facebook, Twitter, Instagram, etc.).

Eftersom Nexar äger alla immateriella rättigheter för formaten och för alla artister som har avtal med bolaget, byggs ett betydande värde upp och som ökar exponentiellt för varje år.

## Organisation

### Allmänt

Styrelsen för Nexar Group AB (publ) har sedan verksamheten inleddes strävat efter att Bolaget skall ha en så liten och kostnadseffektiv organisation som möjligt. Under utvecklingsfasen har därför i huvudsak externa konsulter engagerats när behov har förelagat. Inför emissionens genomförande utgörs den anställda personalen av sju personer samt en på konsultbasis deltidengagerad finanschef.

### Bolagsstruktur

Nexar Group AB (publ), moderbolaget i gruppen, är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm.

Nexar Productions SL, är ett helägt dotterbolag, med säte i Valencia i Spanien, där produktionen i verksamheten äger rum.

### Operativ ledning

**Mats Johansson**, bolagsgruppens VD med omfattande erfarenhet från media och TV – försäljningsorienterad.

**Stefan Mattsson**, CFO för gruppen Bakgrund inom media och programvaruföretag, med tidigare erfarenhet som finanschef i noterade bolag.

**Mikael Karlsson (grundare)**, General Manager (GM) för det spanska bolaget och ansvarig för artisthanteringen. Han har mångårig djup och bred erfarenhet inom internationell artistutveckling och ett omfattande nätverk inom musikindustrin.

**Amparo Iborra**, driftschef – produktionschef. Hon är i botten en journalist som har tillbringat hela sin karriär inom TV och radio. Amparo har stor erfarenhet av produktion samt har också en Master i marknadsföring och kommunikation.

Styrelsens medlemmar beskrivs under särskilt avsnitt nedan.

### Marknadsföring

Bolagets marknadsföring, försäljning och etablering av leverantörs- och samarbetspartners sköts främst av teamet i Sverige, i samarbete med ansvariga i det spanska dotterbolaget.

### Försäljning

Försäljning av Bolagets produkter liksom försäljningsutsikterna beskrivs närmare under avsnittet som berör verksamhetsbeskrivningen och den finansiella sammanfattningen.



## Aim2Fames första stjärna

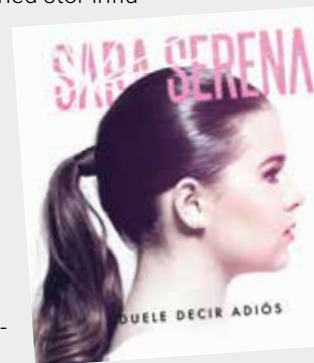
### Sara Serena – från helt okänd till etta i Spanien på tre månader!

Sara Serena har blivit omvitnad som en exceptionell talang och en kommande ny världsartist.

Nexar släppte Saras första singel "Asylum" den 22 april och 12 juli hamnade den på plats ett på flera stora radiostationer. Det tar normalt minst tre år för en okänd artist, enligt Sony Music i Spanien, som skrev kontrakt med Sara.

### Några av hennes prestationer hittills:

- Ett världsomfattande "sub label"-kontrakt för musikproduktion på ett år undertecknades i april med Sony Musik, och Saras första singel "Asylum" lanserade på alla digitala plattformar, såsom Spotify, iTunes, YouTube, Deezer, etc.
- Den 9 juni presenterade Tony Aguliar, den största TV/musikprofilen i Spanien, Sara Serena på ett event i Madrid med fler än 400 gäster från alla stora TV- och radiobolag, journalister från alla större tidningar och personer med stor influens, som bloggare "YouTubers" och varumärken som Coca Cola. Det blev stor succé.
- I juli inleddes en PR-turné med Sara med intervjuer och liveframträdanden i 5 till 10 radio- och TV-program varje dag, över hela Spanien, vilket ledde till ännu mer mediebevakning och en växande skara fans.
- Den 30 juli framträdde Sara i Alicante på Coca Cola Music Experience on the Beach, en konsert med en publik på över 50 000 personer. Sara gjorde en hel konsert med band och dansare.
- Coca Cola har visat intresse för att samarbeta med Sara och Nexar. Som ett första steg bestämde de sig att sponsra hennes kommande musikvideos, där deras produkt kommer att exponeras.
- "DUELE DECIR ADIÓS", den andra singeln och videon, släpptes i september.
- Hennes tredje single "Chasing Dragons" släpptes i november. Videon är inspelad i Los Angeles.
- Under september och oktober har hon genomfört två mycket bejublade konserter inför stor publik i Zaragoza och Madrid.
- Ytterligare konserter kommer att genomföras under november och december bl a i Valencia och Stockholm.
- Sara Serenas första album/CD med 13 låtar kommer att släppas i Spanien och globalt på digitala plattformar under februari 2017.



Sara Serenas framgångar är den första bekräftelsen av att Aim2Fame-konceptet på kort tid kan bli en succé.



# Marknad

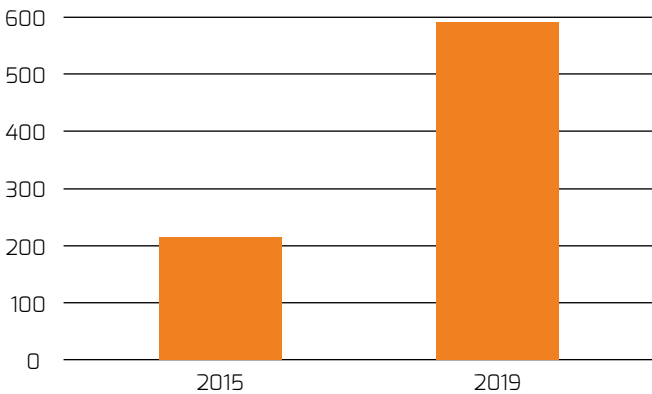
## Marknadstrender

Tillväxten inom marknadssegmentet digitala medier och underhållning är stark. PwC:s Entertainment & Media Outlook 2015–2019, som kom ut i juni 2015, visar att framgångsrika underhållnings- och mediebolag behöver fokusera på tre viktiga punkter:

- Innovation hos produkten och användarupplevelsen.
- Sömlösa konsumentrelationer över distributionskanalerna.
- Mobilt innehåll (och i växande grad video) är centralt.

Inriktningen på Nexar's affärsmodell överensstämmer väl med dessa viktiga punkter, vilket bekräftar sannolikheten för Bolaget i att kunna uppfylla sin vision att bli en ledande innovatör på marknaden för digitala medier.

### Framtida tillväxt inom marknadssegmenten digital media och underhållning (miljarder USD)



Den förväntade tillväxten inom marknaden för digitala medier och underhållning är 170 % på fyra år, från idag ca 200 till nära 600 miljarder USD.

## Musikmarknaden

Musikbranschens globala intäkter 2015 var 42,9 miljarder USD enligt PwC, och förväntas stiga till 47,7 miljarder USD år 2020. Intäkterna fortsätter att stiga på grund av att digitala plattformar som Spotify, YouTube och iTunes byggs ut. Intäkterna från turnéer har också stigit betydligt under det senaste årtiondet.

## Marknaden för online-TV

Globala annonseringsintäkter från Internet video fördubblades till 11,2 miljarder USD mellan 2011 och 2014, och kommer att stiga till över 13,8 miljarder i år, enligt rapport från IHS Inc. Den enorma framgången för YouTube har fått branschens aktörer att inse hur framtiden ser ut för TV och strömmande video. Under 2015 passerade Facebook YouTube i strömmande videoinnehåll och är nu den största videoplattformen.

## Aim2Fame® – skraddarsytt för unga

Nexar's målgrupp är den unga generationen "The Millennials". Tonåringar och unga vuxna som är mer benägna att se på

TV-program på nätet. De är också den svåraste målgruppen att nå via traditionella reklamkanaler, såsom TV, radio, nyhetstidningar och tidskrifter, eftersom de i första hand konsumerar sin information på nätet.

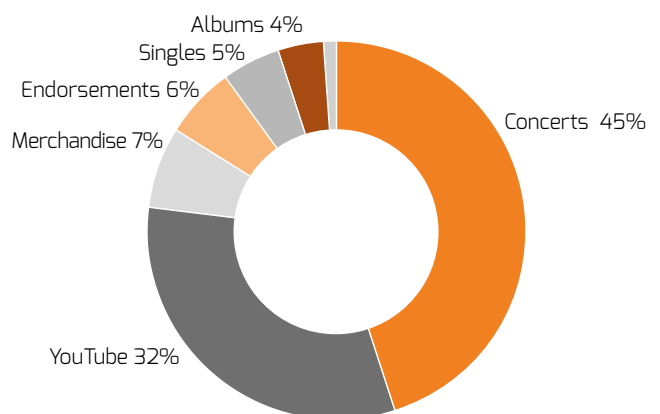
- 69 % köper inte CD-skivor eller tidningar alls. Men de konsumerar mer musik och läser fler nyheter än någon generation före dem. – De gör det på nätet.
- 54 % äger inte ens en TV. De tittar på alla TV-serier och filmer på andra plattformar, som bärbara datorer, surfplattor eller sina mobiltelefoner.
- TV-tittandet har minskat det senaste årtiondet, i vissa delar av befolkningen med mer än 30% per år. Den form av TV som vi är vana vid förutspås inte ha så lång tid kvar. Strömmande video kommer att ta över.
- TV och video "on demand" är det nya sättet att konsumera film och TV på. Netflix och andra strömmande plattformar tar över linjär TV mer och mer.
- Strömmande video har tagit över hos den yngre publiken.

## Benchmark som visar potentialen i kommande intäkter

### Artistintäkter

Det senaste årtiondet har det skett en stor förändring i hur man tjänar pengar i musikbranschen. Ett exempel på hur dagens musiker tjänar sina pengar är artisten Ariana Grande från Australien. Hennes profil avseende ålder och sångstil är jämförbar med Sara Serenas profil.

### Ariana Grandes nettoinkomster per område



Källa: www.moneynation.com

Ariana Grandes nettoinkomst under fyra år var 27 MUSD. 22-åringen har byggt upp sin förmögenhet som skådespelerska och sångartist. Detta tillsammans med olika sponsor- och samarbetsavtal har inkomsterna ökat kraftigt mellan åren (se tabellen), varav 3 MUSD kommer från försäljning av album, 4 MUSD från försäljning av singlar och 36 MUSD från



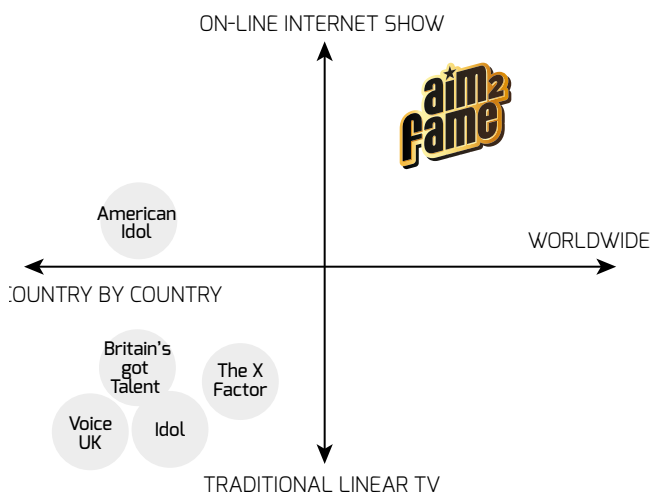
konserterbiljetter. En stor andel kommer också från YouTube-intäkter, 25,6 MUSD, tack vare över tre miljarder visningar på Grandes Vevo kanal på YouTube.

#### Ariana Grandes ackumulerade nettoinkomst över tid:

2012	0 \$
2013	3,812,077 \$
2014	8,401,014 \$
2015	23,108,712 \$
2016	27,038,495 \$

### Talangtävlingen Aim2Fame

"American Idol" har varit riktigt lönsamt, och trots fallande popularitet drar det fortfarande in stora intäkter. Under 2014 lyckades "American Idol" ta in 578 MUSD i annonsintäkter enligt Daily News. Dessa intäkter inkluderar de två huvudsponsorerna, Coke och Ford, som har fått sina varumärken integrerade i programmet. Inofficiella uppgifter visar att deras avtal beräknas vara värda minst 10 MUSD vardera och kanske ännu högre.



### Nexars marknadsposition – Det enda verkligt globala TV-programmet på nätet

Nexar är ett nytt företag som skapats för att dra fördel av en egen nisch i marknaden, genom att vara först i världen med det här konceptet, global webbaserad talangshow, Aim2Fame®, har skraddarsyttts som ett nätprogram redan från början och anpassats efter hur programmets målgrupp konsumerar media.

Med hjälp av vår egen IT-plattform och YouTube-kanal har vi en global spridning och avsnitten anpassas efter vår publiks beteende. Varje avsnitt är 12–15 minuter långt, med innehåll av hög kvalitet.

Genom att kombinera den globala talangshowen Aim2Fame® på webben med en egen "Reality Show" Fame Academy, och ett långsiktigt avtal med de bästa artisterna, bygger vi upp ett helt nytt, konkurrenskraftigt och lönsamt koncept. Nexar har funnit en intressant egen nisch i marknaden, där bolaget har en mycket god potential att växa snabbt.

## Konkurrenter

Nexar följer noggrant hur marknaden ser ut och förändras. Det finns idag ingen konkurrent som har samma upplägg i sitt koncept med global täckning.

### De största TV-formaten

De stora TV formaten som sålts över hela världen är nationella där varje enskilt land vaskar fram sina vinnare och som enbart får sändas i det territorium för vilket de köpt licensen. Inget av dessa program är globalt och inget av dessa har till syfte att de facto hitta nästa stjärna, det är enbart TV underhållning utan någon som helst plan för efterarbetet med att ta fram och utveckla vinnarna till nya världsstjärnor.

### De fyra stora formaten som licensierats globalt är:

- X-Factor - 147 länder
- Got Talent - 55 länder
- Idol - 48 länder
- The Voice - 42 länder

Format som Idol, Got Talent, The Voice och X-Factor licensieras över hela världen men varje land producerar sin egen version av programmet enligt en strikt formatbeskrivning. Detta innebär att programmen endast får säljas i det territorium för vilket de köpt licensrättigheterna. Varje land korar alltså sin vinnare varje år och inget är globalt. Det finns alltså 147 vinnare av X-Factor varje år, 67 vinnare av Got Talent etc. Ultimate DJ är motsvarigheten till Idol men för DJ's. Detta är i en helt annan nisch av underhållningskoncept, där Nexar inte verkar.

You Generation är ett annat koncept som startades redan 2013 tillsammans med Yahoo. Det är dock enbart en tävling där man sänder in videos och där en jury väljer ut de bästa artisterna som vinner ett pris. Denna tävling syftar enbart till att hitta talanger och sänds inte som ett producerat program.

### Konkurrentanalysen

Den stora skillnaden är att Nexar sänder en talangshow online med möjlighet för vem som helst i världen att titta och/eller delta samt rösta på sina favoritdeltagare. Därefter tar man även hand om och utvecklar de artister som kommer fram i tävlingen. Därigenom säkras intäkter från långsiktiga samarbeten med artister, skivbolag och sponsorer. Förekomsten av dessa andra format visar på att man insett det stora intresset kring talangshow som företeelse.

# Finansiell information i sammandrag

## Allmänt

Nedan presenteras Nexar Group's finansiella utveckling i sammandrag för perioderna januari - september 2016 respektive helåren 2015 och 2014.

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015 införlivats i detta memorandum och skall läsas som en integrerad del av detta. Årsredovisningen kan hämtas från Bolagets hemsida, [www.nexargroup.se](http://www.nexargroup.se).

Den historiska finansiella informationen för 2015 har reviderats av Nexar Group AB (publ) 's revisor. För räkenskapsåren 2013-2014 fanns ingen vald revisor. Den historiska redovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna är desamma för räkenskapsåren. Nexar Group AB (publ) är moderbolag i koncernen.

Under februari 2015 etablerades dotterbolaget Nexar Productions SL i Spanien. Siffrorna för detta år inkluderar därför konsolideringen av dotterbolagets balans- och resultaträkningar. I moderbolagets årsredovisning har ingen koncernredovisning upprättats med hänvisning till undantagsreglerna i ÅRL 7 kap 3 §.

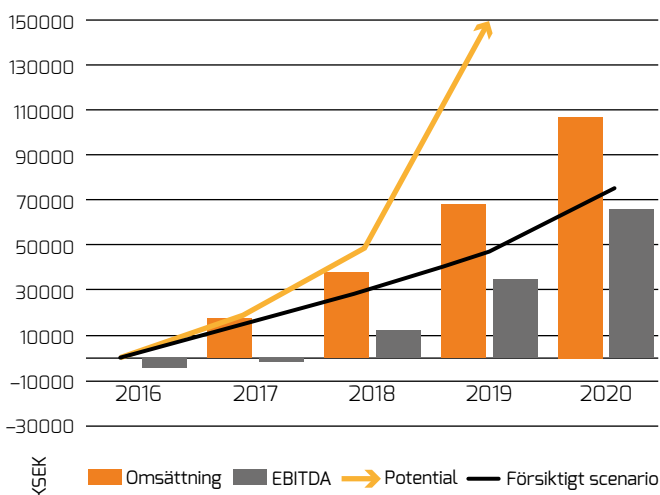
## Finansiering

Total finansiering fram till idag (november -16) är 12,9 MSEK. Dessa investeringar har främst använts för att utveckla Aim2Fame® konceptet, teknikplattformen, första årets produktion av talangshowen och lanseringen av bolagets första artist, Sara Serena.

## Finansiella framtidsscenarier 5 år, 2016 -2020

Nexar Group lämnar inga prognoser. År 2017 förutses bli Bolagets större genombrottsår.

### Omsättning och EBITDA



Tabellen ovan sammanfattar en försiktig uppskattning för 2016-2020 med beräknade mål. Det är ingen prognos eller budget.

Staplarna visar ett scenario med en försiktig uppskattning av utvecklingen av Bolagets framtida rörelsekostnader och rörelseresultat (EBITDA).

Den orangea linjen visar ett scenario (omsättning) om någon av framgångsscenarioerna uppstår, vilka beskrivs under avsnittet "Aim2Fame® är ett skalbart koncept".

Den svarta linjen visar ett försiktigare scenario om det tar längre tid än beräknat att antingen driva ihop tillräckligt mycket trafik till talangshowen eller om vissa av talangerna inte har stjärnpotential.

## Nexar Group AB (publ), översiktlig resultat- och balansräkning

Nedanstående följer en resultatöversikt och därefter översiktlig balansräkning och kassaflödesanalys. Uppgifterna har hämtats och sammanställts utifrån uppgifter från årsredovisningen 2015 och ej reviderat periodbokslut per den 30 september 2016.

## RESULTATRÄKNINGAR

	2016-01-01- 2016-09-30 9 mån	2016-01-01- 2016-09-30 9 mån	2015-01-01- 2015-12-31 12 mån	2015-01-01- 2015-12-31 12 mån	2014-01-01- 2014-12-31 12 mån
<i>Belopp i KSEK</i>	KONCERNEN	MODERBOLAG	KONCERNEN	MODERBOLAG	
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	20	20	0
<b>S:a Rörelsens intäkter</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-669	-278	0	0	0
Övriga externa kostnader	-3 657	-1 113	-2 222	-2 270	-343
Avskrivningar anläggningstillgångar	-492	-477	0	0	0
S:a Rörelsens kostnader	-4 818	-1 869	-2 222	-2 270	-343
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 800</b>	<b>-1 851</b>	<b>-2 202</b>	<b>-2 250</b>	<b>-343</b>
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	5	5	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-505	-505	-228	-228	-7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-505</b>	<b>-505</b>	<b>-222</b>	<b>-222</b>	<b>-7</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-5 305</b>	<b>-2 356</b>	<b>-2 424</b>	<b>-2 472</b>	<b>-350</b>

## BALANSRÄKNINGAR

	2016-09-30 KONCERNEN	2016-09-30 MODERBOLAG	2015-12-31 KONCERNEN	2015-12-31 MODERBOLAG	2014-12-31
<i>Belopp i KSEK</i>					
<b>Tillgångar</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 229	4 229	4 699	4 699	146
Maskiner och inventarier	190	66	138	74	0
Finansiella anläggningstillgångar	12	28	4	28	0
Övriga långfristiga fordringar	4	4	0	4	0
<b>S:a Anläggningstillgångar</b>	<b>4 434</b>	<b>4 327</b>	<b>4 840</b>	<b>4 804</b>	<b>146</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
Skattefordringar	151	0	0	0	0
Fordringar koncern	0	3 013	0	0	0
Övriga fordringar	105	89	168	26	0
Kassa och bank	844	639	164	6	5
<b>S:a Omsättningstillgångar</b>	<b>1 100</b>	<b>3 741</b>	<b>332</b>	<b>32</b>	<b>5</b>
<b>S:a Tillgångar</b>	<b>5 535</b>	<b>8 067</b>	<b>5 172</b>	<b>4 836</b>	<b>151</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>					
<b>Eget kapital</b>					
Aktiekapital	343	343	100	100	50
Nyemission under registrering	0	0	120	120	0
<b>S:a Bundet eget kapital</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>50</b>
Överkursfond	9 043	9 043	2 813	2 813	0
Erhållna aktieägartillskott	328	328	328	328	328
Balanserat resultat	-2 780	-2 822	-350	-350	0
Valutakursjusteringar	-46	0	-103	0	0
Årets resultat	-5 435	-2 356	-2 426	-2 472	-350
<b>S:a Fritt eget kapital</b>	<b>1 110</b>	<b>4 193</b>	<b>263</b>	<b>319</b>	<b>-22</b>
<b>S:a Eget Kapital</b>	<b>1 453</b>	<b>4 536</b>	<b>483</b>	<b>539</b>	<b>28</b>
<b>Skulder</b>					
Övriga långfristiga skulder*)	2 997	2 997	3 195	3 195	0
Kortfristiga låneskulder	14	0	439	150	0
Leverantörsskulder	531	370	475	407	123
Skulder till koncernföretag	0	0	0	236	0
Övriga kortfristiga skulder	69	69	340	69	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	470	94	240	240	0
<b>S:a Skulder</b>	<b>4 082</b>	<b>3 531</b>	<b>4 689</b>	<b>4 298</b>	<b>123</b>
<b>S:a Eget kapital och skulder*)</b>	<b>5 535</b>	<b>8 067</b>	<b>5 172</b>	<b>4 836</b>	<b>151</b>

\*) Per den 30 november 2016 har samtliga långfristiga skulder reglerats.

## KASSAFLÖDESANALYSER

Belopp i KSEK	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2015-01-01- 2015-12-31	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
	9 mån KONCERNEN	9 mån MODERBOLAG	12 mån KONCERNEN	12 mån MODERBOLAG	12 mån
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Periodens resultat	-5 305	-2 356	-2 424	-2 472	-350
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	410	477	-104	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-4 895</b>	<b>-1 879</b>	<b>-2 528</b>	<b>-2 472</b>	<b>-350</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-497	-3 643	1 203	953	123
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 392</b>	<b>-5 522</b>	<b>-1 325</b>	<b>-1 519</b>	<b>-227</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-70	0	-4 694	-4 658	-146
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-12	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-82</b>	<b>0</b>	<b>-4 694</b>	<b>-4 658</b>	<b>-146</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	6 353	6 353	2 982	2 982	
Ej reg aktiekapital					
Aktieägartillskott					328
Emissionskostnader					
Förändring av finansiella skulder	-198	-198	3 195	3 195	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>6 155</b>	<b>6 155</b>	<b>6 177</b>	<b>6 177</b>	<b>328</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>680</b>	<b>633</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>-45</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>164</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>50</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>844</b>	<b>639</b>	<b>164</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

Anm: Kassaflödet från den löpande verksamheten utgörs av årets resultat före skatt, minskat med föregående års skattekostnad, och ökat med avskrivningar och nedskrivningar.

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen

### Omsättning och rörelseresultat

Nettoomsättningen för 2015 uppgick till 0 KSEK (0) och övrig omsättning till 20 KSEK (0). Bolaget har sedan starten 2012 ägnat sig åt att utveckla sitt koncept och IT-plattformen. Det finns upparbetade kontakter med potentiella sponsorer, som kan vara beredda att gå in som samarbetspartners inför den kommande produktionen av Aim2Fame®. Den första säsongen 2015 var en pilotproduktion som avsåg att testa konceptet.

Bolagets totala omkostnader i koncernen 2015 uppgick till 2 222 KSEK (343) och årets resultat uppgick till -2 424 KSEK (-350). Nedlagda direkta kostnader för pilotproduktionen av Aim2Fame uppgick till 4,2 MSEK, och dessa har balanserats som utvecklingsarbete.

### Balansräkning och soliditet

Bolagets likvida medel i koncernen uppgick vid årets utgång 2015 till 164 KSEK (5) och eget kapital till 483 KSEK (28). Bland skulderna ingick per 2015-12-31 inlåning från ägare om 1 195 KSEK (0). Denna skuld kvittades i juli 2016. Soliditeten uppgick per 2015-12-31 till 10,8 % (18,7 %).

## Finansiella händelser och finansiell struktur

### Finansiella händelser under 2015

Under 2015 uppgår den samlade finansieringen till 6,2 MSEK, som tillförts genom nyemissioner. Pengarna har huvudsakligen använts för att investera i första årets pilotproduktion av Aim2Fame® samt lanseringen av de första artisterna.

I oktober gjordes en mindre riktad emission på 50 KSEK mot några av bolagets nyckelpersoner. I december genomfördes en nyemission på 3,0 MSEK, där lån på motsvarande belopp kvittades. Denna emission registrerades i januari 2016. Kvarvarande långfristiga lån på 1,2 MSEK utgöres av resterande låneskulder till befintliga aktieägare samt extern upplåning av 2,0 MSEK. Den 22 december 2015 tog styrelsen beslut om att öppna en nyemission på 5,0 MSEK riktad mot en mindre krets nya investerare.

### Finansiella händelser under 2016

Nyemissionen på 5,0 MSEK, som beslutades vid extra bolagsstämman den 22 december 2015, blev fulltecknad och avslutades den 9 juni 2016 och registrerades den 8 juli 2016. Antalet aktier ökade med 88 339 till 308 339.



Den 9 juni 2016 beslutade styrelsen att göra en riktad kvittningsemission på 1,3 MSEK mot några av bolagets aktieägare som lånat ut pengar till bolaget. Denna registrerades den 19 juli 2016. Antalet aktier ökade med 34 773 till 343 112.

Under juli 2016 beslutade styrelsen att förbereda notering av bolagets aktier på lämplig handelsplats, i första hand Nasdaq First North i Sverige.

Under augusti 2016 togs ett kortfristigt aktieägarlån upp på 1,0 MSEK.

Under september 2016 beslutades att även genomföra en riktad nyemission, inklusive kvittningar av lånet på 1,0 MSEK, och utan företrädesrätt för befintliga aktieägare på totalt 3,2 MSEK. Undantaget brygglånen om 3,0 MSEK

Alla lån i bolaget har avvecklats innan den publika emissionen börjar, undantaget brygglånen om 3,0 MSEK.

### **Finansiella risker**

Hittills har bolaget varit beroende av kapitaltillskott via nyemissioner och lån från befintliga aktieägare och externa parter. Utöver detta beroendeförhållande, utgörs finansieringsrisken av risker främst i valuta där inköp och försäljning till största delen sker i utländsk valuta.

Bolaget vidtar inga säkringsåtgärder för inköp och försäljning i utländsk valuta. Förändrad valutakurs får därför viss påverkan på Bolagets resultat och ställning.

### **Rörelsekapital**

Med rörelsekapital avses här Bolagets tillgängliga likvida medel och dess möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Detta behov avses att tillgodoses med medel ur tillgängligt rörelsekapital.

Det befintliga rörelsekapitalet och beräknade ökningarna från befintliga insatser är inte tillräckligt för de aktuella behoven att expandera verksamheten i den takt som styrelsen anser nödvändig för att Bolaget skall uppnå en tillräcklig stor andel av marknadspotentialen under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Bolaget nu en nyemission om cirka 24 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone cirka 15 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.

Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 2,4 MSEK. Av dessa åtaganden har 0,2 MSEK säkerställts via förhandstransaktion, medan resterande inte

säkerställts på detta vis eller genom bankgaranti eller liknande. Efter teckningsförbindelserna på 2,4 MSEK har garantiåtaganden om ca 17 MSEK ingåtts upp till ca 80 % av den totala emissionslikviden. Utöver dessa finns ett utrymme för en kompletterande riktad emission på 5 MSEK. Innan nyemissionslikviden är till fullo inbetald finansieras Bolaget med hjälp av brygglån på totalt ca 3 MSEK.

### **Kassaflöde**

Bolaget har sedan starten finansierat sin verksamhet genom nyemissioner på 12,9 MSEK.

### **Begränsning i användandet av kapital**

Det finns inga begränsningar avseende användandet av kapital.

### **Investeringar**

Bolaget har pågående investeringar och har ingått några åtaganden om framtida investeringar.

Bolagets investeringar består i huvudsak av internt arbete med utveckling av konceptet för talangtävlingen Aim2Fame® samt för lanseringen av första säsongens främsta artist, Sara Serena.

### **Pågående och framtida beslutade investeringar**

De största investeringarna under kommande 12 månader är nästa säsongens produktion av Aim2Fame®, med hjälp av marknadsföringsinsatser kraftigt öka tittarvolymerna samt fortsatt lansering av Sara Serena samt nya artister från kommande års tävling. Dessutom kan vissa investeringar behövas avseende IT systemen. Dessa investeringar förutsätter att den planerade nyemissionen genomförs som planerat.

### **Tendenser**

Nexar Group känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, förutom vad som beskrivits i stycket "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Nexar Group känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

### **Bud på Bolagets värdepapper**

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

### **Skatt**

Bolaget går ej med vinst och betalar ingen vinstskatt, däremot sedvanliga lönerelaterade skatter.

# HISTORIK

## Hittills 2016

- Arbetet med förberedelser inför den planerade publika emissionen i nov-dec 2016 påbörjas.
- Ny VD och CFO rekryteras i september till moderbolaget.
- Under september-oktober genomförs två stora evenemang, i Zaragoza inför 140 000 åskådare samt i Madrid inför 18 000 entusiastiska åskådare.
- Planeringen av nästa säsong Aim2Fame® med start i december 2016. En mini test version genomföres under november i samarbete med den amerikanska portalen Indi.com, som har miljontals besökare varje dygn.
- Under juli går Saras låt "Asylum" upp som nr 1 på ett flertal radiostationer i Spanien.
- Under sommaren genomfördes flera konserter i samarbete med bl a Coca Cola.
- Lansering av Sara och hennes nya låt sker även på ett stort antal radiostationer i Spanien och Latin/Sydamerika.
- Saras tre första singlar börjar distribueras på samtliga digitala plattformar såsom Spotify, YouTube och iTunes etc.
- Skivkontrakt tecknas med Sony Music i april för lansering av Sara Serenas sånger.
- Lanseringen av Sara Serena fortsätter med framgång, nya sånger spelas in i Los Angeles, London och Stockholm.
- Nytt kapital tillförs genom ytterligare tre nyemissioner på totalt 9,5 MSEK.

## 2015

- Första låten, "Asylum" spelas in med henne under oktober och under december spelas den första videon in med Sara Serena.
- Kontrakt tecknas med första säsongens bästa artist, Sara Serena och lanseringen av henne påbörjas.
- Nytt kapital tas in från nya investerare genom nyemission 3 MSEK samt extern upplåning.
- Under juni-juli får de utvalda talangerna träning i sång och koreografi av de främsta coacherna i världen, bl a Jaquel Knight och Jason Woods. Samtidigt genomförs den första "reality showen" som filmas och därefter sänds på webben.
- Under april genomförs första audition på den nya webb-plattformen och YouTube. Över 1 000 bidrag kommer in, varav ca 200 väljs ut för röstning på nätet. Ca 500 000 besökare på hemsidan. Ca 18 000 personer från 43 länder röstar på dessa bidrag. De 16 mest röstade och bästa talangerna bjuds in till Valencia.



Sara Serena på scenen i Zaragoza inför 140 000 entusiastiska åskådare.

## 2014

- Första auditions för talangtävlingen Aim2Fame® genomförs fysiskt på plats i Valencia och Warszawa.
- Internet plattformen testas under hösten.
- Utvecklingen av IT plattformen påbörjas och konceptet utvecklas vidare.
- Grundfinansiering påbörjas.
- Marknad- och säljmaterial tas fram

## 2013

- Bolaget byter firma till Nexar Group AB 2013-11-01.
- Utveckling av talangtävlingkonceptet påbörjas.

## 2012

- Bolaget registreras 2012-07-18 under namnet Lagarto AB.
- Bolaget bildas 2012-07-05 .





# Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Enligt Nexar Group AB (publ)'s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter med högst tre (3) suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem (5) ledamöter. Imre Marton, Konrad Ziobro och Thomas Flinck är oberoende till Huvudägarna (ägande > 5%) i Bolaget. Företaget kommer att fram till nästa årsstämma bjuda in nya styrelseledamöter med varierande erfarenheter och även arbeta i riktning mot en balanserad könsfördelning i styrelsen.

Förteckningen nedan bygger på de uppgifter som finns registrerade i Bolagsverkets näringslivsregister per den 15 november 2016 samt avser pågående samt avslutade uppdrag kompletterat med relevanta uppgifter som erhållits från respektive person.

## Styrelsen

### Mats Jakobsson

**Födelseår:** 1946.

**Funktion:** Ordförande sedan 2015.

**Utbildning:** Civilekonom vid Lunds universitet.

**Erfarenhet:** För närvarande partner i Centrecourt AB, Stockholm, som arbetar med kapitalfinansiering och affärsutveckling. Har sedan tidigare bred erfarenhet av ledningspositioner inom ekonomi (ekonomidirektör), IT och logistik i bolag som KPMG, PC Express (listat) och Dell Inc. (Norden).

**Andra pågående uppdrag:** Ledamot: Centrecourt AB (publ), Corebuilder AB, Svensk Stugservice AB, Briggen Tre Kronor AB och, Bropelaren Invest AB. Ordförande: Nexar Group AB och Handlingskraftigt Kapital Sverige AB. Suppleant: Ocean Ekonomi AB.

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Ledamot: Incino Sverige AB.

**Aktieinnehav:** 332 600 aktier.

### Thomas Flinck

**Födelseår:** 1948.

**Funktion:** Ledamot sedan 2015.

**Utbildning:** Civilekonom vid Stockholms universitet.

**Erfarenhet:** Entreprenör som har grundat och drivit flera företag. Grundare av Centrecourt AB. Bakgrund hos Ericsson och AGA och ett antal VD-uppdrag. Han har, och har haft, flera uppdrag som styrelseledamot dels i börsnoterat företag, BioGaia AB (ordförande och ledamot) och i onoterade företag.

**Andra pågående uppdrag:** VD: Centrecourt AB (publ). Ledamot: Centrecourt AB (publ), Compodium International AB, Telltail AB (vilande), Underbar JF AB (vilande), Handlingskraftigt Kapital Sverige AB. Stockholmsbriggen Aktiebolag

(vilande), Resultassist TF HB och Nexar Group AB. Ordförande: Briggen Tre Kronor AB, Centrecourt & Partners AB och Bropelaren Invest AB. Suppleant: Bropelaren Invest II AB.

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Ledamot: BioGaia AB, Hemverket AB och Inner Sweden Holding AB.

**Aktieinnehav:** 100 400 aktier via bolag.

**Övrigt:** Konkurs i Mediacard i Stockholm AB, avslutad 2014-12-09.

### Jonas Buchar

**Födelseår:** 1983.

**Funktion:** Ledamot sedan 2015.

**Utbildning:** Berendsen TS AB internutbildning i Företags ekonomi & Ledarskap .

**Erfarenhet:** Erfarenhet inom affärsutveckling från små och medelstora organisationer. Arbetar för ett privatägt investmentbolag, främst med tillväxtstrategier och support/ analyser av nyinvesteringar och är styrelseledamot i flera bolag.

**Andra pågående uppdrag:** Ledamot: 3055 Services AB, Grönberg & Partners AB och Nexar Group AB. Suppleant: 3055 Investment AB.

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** 3055 Management AB.

**Aktieinnehav:** 90 000 aktier privat och via bolag.

### Konrad Ziobro

**Födelseår:** 1978.

**Funktion:** Ledamot sedan 2016.

**Utbildning:** Juris kandidatexamen vid Umeå Universitet

**Erfarenhet:** Advokat som genom åren har hjälpt svenska och internationella klienter hos Hansen Advokatbyrå AB med avtal och komplicerade inhemska och gränsöverskridande transaktioner, samt med vanliga bolagsrättsliga frågor. Har också betydande erfarenhet av att hjälpa entreprenörer med kapitalfinansieringstransaktioner och strategisk företagsutveckling.

**Andra pågående uppdrag:** Ledamot: Hansen Advokatbyrå AB, Ziobro Advokatbyrå AB och H&I Invest AB och Nexar Group AB. Suppleant: Krister Hansen Advokat AB, Advokatbyrån Löfwall AB, Fredrik Granström Advokatbyrå AB.

**Aktieinnehav:** 139 930 aktier

### Imre Marton

**Födelseår:** 1965.

**Funktion:** Ledamot sedan 2016.

**Utbildning:** 3 årigt teknisk gymnasieutbildning och 1 års högre specialkurs. Arenhag ledarskapsutbildning.

**Erfarenhet:** Grundare av och tillika VD för Hemverket AB.

Entreprenörsbakgrund med erfarenhet och kompetens inom marknadsföring, försäljning, produktutveckling och startups. Medlem av CBC Investments rådgivningsgrupp.



**Andra pågående uppdrag:** Extern VD: Hemverket AB och High Estate Mäklarsystem AB. Ledamot: Marton Group AB  
Ordförande: Rependit AB.

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Inga.

**Aktieinnehav:** 0 aktier.

## Bolagsledningen

### Nexar Group AB, Stockholm (Moderbolag)

#### Mats Johansson

**Födelseår:** 1960.

**Funktion:** Extern VD för gruppen.

**Utbildning:** Teknisk gymnasieutbildning och marknads-kommunikation.

**Erfarenhet:** Bakgrund inom media och IT. Medgrundare och chef för den internationella plattformen för det svenska företaget Seamless, och VD tills det börsnoterades. Omfattande erfarenhet från media och TV – försäljningsorienterad.

**Andra pågående uppdrag:** Ledamot: Brand Invest & Management Scandinavia AB och M&M Scandinavia AB (VD).

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Gameset Scandinavia AB (ledamot), Brandbridge AB (ledamot) och Frogs & Dogs AB (ledamot).

**Aktieinnehav:** 10 000 aktier.

**Övrigt:** Leanads AB (suppleant) konkurs avslutad 2014-07-30, AdTail AB (ordf) konkurs avslutad 2014-01-15 och Leanops AB (ordf) konkurs avslutad 2014-12-16. Samtliga dessa bolag ingick i en gemensam koncernstruktur.

#### Stefan Mattsson

**Födelseår:** 1970.

**Funktion:** CFO.

**Utbildning:** Civilekonom från Lunds universitet.

**Erfarenhet:** Bakgrund inom media och programvaruföretag. Är nu också VD för Square Publishing, som är ett tekniskt medieföretag. Har tidigare varit finanschef för flera företag under de senaste 20 åren och har hanterat IPO åt vissa av dem, till exempel Seamless och Mediaprovider.

**Andra pågående uppdrag:** Extern VD: South Square Publishing AB. Ledamot: Klassikerförlaget STENIQ AB och Sportsobserver Aktiebolag

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Ledamot: Jacky Betting Ltd  
**Aktieinnehav:** 0.

### Nexar Productions SL, Valencia Spanien (Helägt dotterbolag)

#### Mikael Karlsson

**Födelseår:** 1960.

**Funktion:** General Manager (GM) för det spanska bolaget och artistchef.

**Utbildning:** Tekniskt gymnasium, Ullviskolan, Köping och utbildad Livvakt vid Rikspolisstyrelsens Säkerhetsavdelning.

**Erfarenhet:** VD för det spanska bolaget och ansvarig för artisthanteringen. Han har mångårig djup och bred erfaren-

het inom internationell artistutveckling och ett omfattande nätverk inom musikindustrin.

**Andra pågående uppdrag:** Inga.

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Nordic Talent Management AB (ledamot), Zaphire Group AB (ledamot och VD), Euteria AB (extern VD) och UMF Europe AB (extern VD).

**Aktieinnehav:** 607 000 aktier via bolag.

**Övrigt:** Nordic Talent Management AB konkurs avslutad 2012-09-06, Zaphire Group AB konkurs avslutad 2013-05-15, Euteria AB konkurs avslutad 2014-05-28 och UMF Europe AB konkurs avslutad 2015-10-28. Samtliga bolag sammankopplade i samma verksamhet och med samma ägarförhållanden.

#### Amparo Iborra

**Födelseår:** 1974.

**Funktion:** Produktionschef, Spanien.

**Utbildning:** Journalistutbildning, MBA Marketing & Kommunikation.

**Erfarenhet:** Journalist som har tillbringat hela sin karriär inom TV och radio. Amparo har stor erfarenhet av produktion och har en Masterexamen i marknadsföring och kommunikation.

**Andra pågående uppdrag:** Inga.

**Tidigare uppdrag senaste fem åren:** Inga.

**Aktieinnehav:** 0.

## Advisory Board

Bolaget håller på att formera ett Advisory Board, där man kommer att få tillgång till kvalificerade personer som rådgivare med omfattande bakgrund inom media, TV och sociala medier.

## Kontorsadress till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

### Nexar Group AB

Sturegatan 46

SE-114 36 Stockholm

E-mail: info@nexargroup.se

### Bolagets revisor

Nexar Group AB's valda revisor är Beata Lihammar, Auktoriserad Revisor och Partner i Ernst & Young AB, Box 7850, SE-103 99 Stockholm. E-mail: beata.lihammar@se.ey.com.

### Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är dominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

### Aktiekapital

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 3 971 530 aktier med ett kvotvärde om 0,15 SEK. Aktiekapitalet uppgår vid samma tidpunkt till 595 729,50 SEK.

## Mandatperiod

Bolagets styrelseledamöter valdes av årsstämman som hölls den 8 juni 2016. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller intill nästa årsstämma, som är planerad att äga rum i maj 2017. En styrelseledamot äger när som helst rätt att frånträda sitt uppdrag. För granskning av bolagets årsredovisning samt räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning, utses årligen revisor på ordinarie bolagstämma för tiden intill nästkommande räkenskapsperiod. Vid årsstämman valdes auktoriserade revisorn Olof Nordgaard till Bolagets revisor, men Ernst & Young har meddelat att man önskar utse en mer senior revisor som tillika är partner hos dem. Därför har man framfört att ny huvudrevisor blir auktoriserade revisorn Beata Lihammar (se ovan).

## Ersättningar

Ersättning till Bolagets revisor utgår enligt löpande räkning.

Bolagets VD har en fast månadslön om 60 000 SEK förutom avsättning till individuell tjänstepension utgår med 6 000 SEK per månad. Därutöver finns en rörlig lönedel relaterat till uppnådda mål under verksamhetsåret, uppgående till maximalt 100% av under året utbetald lön. Uppsägningstiden är 6 månader från Bolagets sida och 6 månader från den anställdes sida. Det föreligger inga avtal om förmåner för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats.

För räkenskapsåret 2015 har inga styrelsearvodena utbetalats.

## Övriga upplysningar

Ingen i Nexar Groups ledning har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken befattningshavaren valts in i Bolagets styrelse eller blivit anställd i ledningen. Det finns, förutom de Lock-Up avtal som tecknats för 12 månader framåt från första listningsdag, inga avtal som begränsar styrelseledamots eller ledande befattningshavares rätt att överlåta värdepapper i Nexar Group under viss tid.

Det finns inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och någon i styrelsen eller ledningsgruppen.

Ingen i styrelsen har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning de senaste 5 åren utöver vad som framgår av den förteckning över tidigare engagemang de senaste 5 åren som redovisas på annan plats i detta memorandum.

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål eller har belagts med näringsförbud. Det finns inga i lag eller förordning bemyndigade myndigheters ( däribland godkända yrkessammanslutningars) anklagelser och/eller sanktioner mot dessa personer, och inga av dessa personer har av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

## Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.

## Intressen av emissionens utfall

Flera av styrelsens ledamöter är direkt och/eller indirekt aktieägare i Bolaget och har såsom aktieägare intresse av att Bolaget tillförs kapital genom föreliggande nyemission. Därtill är vissa större aktieägare även anställda i Bolaget och har därvid intresse av Bolagets finansiering i detta skede ur detta perspektiv. Några övriga ekonomiska eller andra relevanta intressen finns inte att redovisa i detta sammanhang.

## Förestående listning av Bolagets aktie

Styrelsen för Nexar Group har beslutat om att ansöka om anslutning av bolagets aktie hos Nasdaq First North under kortnamnet NEXA. Preliminär första dag för handel på First North planeras under januari 2017, under förutsättning av godkännande för upptagande av handel från First North vid Nasdaq Stockholm. ISIN-kod hos Euroclear för Nexar Group-aktien är SE0009346109. Teckningsoptionen TO1, vilken även den avses att listas under dess löptid, kommer att erhålla ISIN-kod SE0009357171.

## Handel med Bolagets aktie

Listning med ägarspridning görs mot bakgrund av den påbörjade försäljning av Bolagets utvecklade produkter som gjorts och de ytterligare marknadsinsatser som en bredare marknadsbearbetning föranleder, ytterligare teknisk utveckling som förestår samt de bättre möjligheter till framtida finansiering som en listning innebär. Därtill den ökade synlighet och kredibilitet som uppnås via en listning, vilket kan innebära bättre förutsättningar för att nå fram till eftersträfvade samarbetsavtal med aktörer inom distributionsledet. Samtliga Nexar Groups aktier kommer att tas upp till handel på First North vid Nasdaq Stockholm, givet att Bolaget uppfyller de spridningskrav och listningskrav i övrigt som gäller för First North. First Norths spridningskrav innebär ett krav på erforderligt antal aktieägare som vardera innehar Nexar Groupaktier motsvarande ett underliggande värde om EUR 500 vid tillfället för upptagande till handel, samt att minst 10% av antalet aktier anses vara i allmän ägo vid tillfället för upptagande till handel. Listningen av Bolagets aktier på First North är således beroende av att Bolaget tillförs ytterligare aktieägare. Första dag för handel med Nexar Groups aktie på First North bedöms kunna inträffa under januari 2017.

Befintliga aktieägare i Nexar Group behöver inte vidta några åtgärder med anledning av ett eventuellt upptagande till handel av Bolagets aktier på First North vid Nasdaq Stockholm.



En av Aim2fame®s coacher är **CeCe Sammy**, en brittisk vokalist med en synnerligen gedigen bakgrund som coach, domare och rådgivare bland annat för; Pop Idol, S Club Search, The X Factor: Battle of the Stars, Just the Two of Us, Your Face Sounds Familiar Georgia, VH1 TV show Make or Break: The Linda Perry Project, The Voice UK, new ITV series Get Your Act Together, E! Entertainment in the US, American Idol and America's Got Talent.

Under 2016 ingick CeCe även i den brittiska juryn för Eurovision Song Contest 2016.

CeCe Sammy är i grunden utbildad konserterpianist.

# Legala frågor och övrig information

## Bolaget

Bolagets firma är Nexar Group AB (publ). Nexar Group är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket den 18 juli 2012 under nuvarande firma Lagarto Group AB och firma Nexar Group AB registrerades 1 november 2013. Nuvarande firma registrerades den 1 november 2016 efter beslut av extra bolagsstämma den 2 november 2016 att ombilda bolaget till publikt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Nexar Groups organisationsnummer är 556899-2589. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att bedriva TV och Video produktion, konsertverksamhet, festivalproduktion, musikproduktion, artistmanagement och bokning samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets postadress är Nexar Group AB (publ), Sturegatan 46, 3 tr, 114 36 Stockholm. Bolagets verksamhet bedrivs från bolagets hyrda lokaler i Stockholm.

## Legal struktur

Nexar Group är en koncern med svenskt moderbolag och ett helägt (100 %) dotterbolag i Spanien, baserat i Valencia.

## Väsentliga avtal

Enligt styrelsens bedömning finns inget enskilt avtal som har avgörande betydelse för Bolaget utifrån dess verksamhet och löpande drift. Nexar Group har via dotterbolaget ett uppdragsavtal på 5 år och option på ytterligare 2 år, med intäktsdelning mellan artisten Sara Serena och Bolaget. Avtalet ingicks i juni 2015. Bolaget i Spanien har även ett långtidshyresavtal avseende delar av fastigheten i Valencia, där en studio på ca 1000 m<sup>2</sup> ingår.

Under april 2016 tecknades avtal med Sony Music i Spanien för lanseringen av Sara Serenas kommande låtar under ett år med möjlighet till förlängning. Rätten till distribution av digital musik gäller i alla länder, medan CD album gäller bara Spanien. Dock finns en första option för dem att ge ut skivan i andra länder.

## Tvister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Nexar Group. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

## Försäkring

Inför omvandlingen till publikt bolag, pågår en översyn av Bolagets hela försäkringsskydd, vilket beräknas vara klart inför den kommande listningen på Nasdaq First North.

## Transaktioner med närstående

Nexar Group har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med Nexar Group som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Under året har Bolaget tillförts nytt kapital genom flera emissioner. Följande större aktieägare och/eller styrelseledamöter har deltagit i dessa med följande belopp: JPJ Invest Pte Ltd 3 269 855 SEK, M Jakobsson 622 578 SEK, H&I Invest AB 340 805 SEK, 3055 Management AB 331 775 SEK, Centrecourt AB 210 858 SEK och Resultassist AB 92 200 SEK

Centrecourt AB har haft uppdraget av Bolaget att administrera dessa emissioner både under 2015 och 2016. Under 2016 har man erhållit 300 469 SEK i arvoden för detta uppdrag. Behjälplig i dessa uppdrag har även 3055 Services AB varit och därvid erhållit arvoden på totalt 113 631 SEK. Därutöver har Centrecourt AB erhållit 50 000 SEK och 3055 Services AB 113 631 SEK i arvode för löpande arbete med ekonomi och administration under 2016. Dessutom har Stefan Mattsson via bolag erhållit 33 000 SEK i konsultarvode för ekonomitjänster samt Mats Johansson via bolag erhållit 110 000 SEK för sin roll som VD under första tiden. Fr o m 1 december är han anställd VD.

## Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion.

Nexar Groups bolagsordning samt årsredovisningarna avseende verksamhetsåren 2014 och 2015 införlivas i detta Memorandum genom hänvisning och finns tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor på adress Sturegatan 46, 3 tr, 114 36 Stockholm. Ovanstående rapporter samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgängliga på Bolagets hemsida [www.nexargroup.se](http://www.nexargroup.se).

## Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden.

Nexar Group offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält



deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

### **Utdelning, utdelningspolicy**

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Bolaget har ännu inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet fram tills högre lönsamhet uppnås. Det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy så snart det bedöms som lämpligt.

### **Kommande rapporttillfällen**

Bokslutskommuniké 2016: 2017-03-15

Q1 redogörelse januari – mars 2017: 2017-05-17

Halvårsrapport januari – juni 2017: 2017-08-29

# Aktiekapital och ägarförhållanden

## Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

## Aktiekapital

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 3 971 530 aktier med ett kvotvärde om 0,15 SEK. Aktiekapitalet uppgår vid samma tidpunkt till 595 729,50 SEK.

## Teckningsoptioner

Förutom de teckningsoptioner som utgör en del av detta erbjudande har besluts fattats om att implementera ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare eller personal.

Bolagsstämman den 2 november 2016 beslutade att emittera 545 000 teckningsoptioner medförande rätt att teckna högst 545 000 aktier i Nexar Group AB, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 81 750 SEK. Detta motsvarar ca 7 % av totalt antal aktier under antagande om fulltecknad emission på 24 MSEK.

De fullständiga villkoren avseende de i föreliggande erbjudande medföljande teckningsoptioner av serie TO1 finns tillgängliga via Bolagets hemsida, [www.nexargroup.se](http://www.nexargroup.se).

## Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande.

Tidpunkt	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital SEK	Totalt aktiekapital SEK
2012-07-18	Nybildning	50 000	50 000	50 000	50 000
2015-12-10	Nyemission	50 000	100 000	50 000	100 000
2016-01-16	Nyemission	120 000	220 000	120 000	220 000
2016-07-08	Nyemission	88 339	308 339	88 339	308 339
2016-07-19	Nyemission	34 773	343 112	34 773	343 112
2016-09-27	Nyemission	54 041	397 153	54 041	397 153
2016-11-02	Split 10:1	3 971 530		3 971 530	

## Handel med Nexar Group-aktien

Nexar Group avser att ansöka om listning av Bolagets aktie på First North vid Nasdaq Stockholm så snart som möjligt efter emissionens genomförande. Preliminär första listningsdag, förutsatt att listning beviljas, är under januari 2017. Även teckningsoptionen TO1 avses att listas snarast möjligt under dess löptid.

## Bemyndiganden

Vid den årsstämman den 8 juni 2016 bemyndigades styrelsen att nyemittera aktier och teckningsoptioner, både med och utan företrädesrätt inom bolagsordningens maximigränser för antal aktier och aktiekapital. Om emission beslutas utan företrädesrätt skall emissionen genomföras till marknadsmissiga villkor. Vederlag för teckning skall i förekommande fall kunna erläggas även via kvittning mot annan fordran, eller via eventuell apportegendom som bedöms vara till nytta för Bolaget. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma. Föreliggande nyemission genomförs enligt styrelsebeslut i kraft av detta bemyndigande.

## Kapitalstruktur och ägarbild

Bolaget har hittills finansierats med nyemissioner om ca 12,9 MSEK och bidrag, där den senaste genomförda emissionen skedde under september-oktober 2016, då Bolaget tog in ca 3,2 MSEK till kursen 5,83 SEK per aktie (justerat för split). Kvotvärde per aktie är 0,15 SEK. Efter att dessa aktier registrerats och efter genomförd fondemission och split har bolaget totalt 3 971 530 aktier.

Den extra bolagsstämman den 2 november 2016 beslutade om ett optionsprogram omfattande 545 000 teckningsoptioner.

Emissionen sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och äger tecknas av tillsvidareanställd personal, styrelseledamöter, medlemmar i Advisory Board eller andra nyckelpersoner i Nexar Group AB och Nexar Productions SL, som vid anmälningsperiodens utgång ej sagt upp sig eller blivit uppsagda, enligt nedan:

Kategori	Min per person	Max per person
VD, CFO i moder- eller dotterbolag	0	160 000
Styrelseledamot, medlem i Advisory Board	0	40 000
Anställda inom koncernen	0	40 000

Bolagets styrelse beslutar om tilldelning enligt de ramar som anges ovan. Såvitt gäller anställda i utlandet förutsätts därvid dels att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Varje optionsrätt ger innehavaren rätt under tiden 1 augusti 2018 till och med den 31 januari 2019 att teckna en ny aktie. Teckningskursen per aktie är fastställd till 12,00 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kan aktiekapitalet komma att ökas med sammanlagt högst 81 750 SEK. Utspädning enligt detta program kommer ej att överstiga ca 7% av bolagets samtliga aktier. Teckningskursen 12 SEK för optionsprogrammet överstiger teckningskursen med ca 90%

enligt detta erbjudande. Bolagsvärdet är cirka 25 MSEK vid emissionskursen om 6,30 SEK per aktie.

Burnrate uppgår för närvarande till ca 590 KSEK/månad. Bolaget har inför föreliggande erbjudande totalt 48 aktieägare. Större ägare, styrelsens och ledande befattningshavares innehav i bolaget enligt senast kända förhållanden, enligt den förda aktieboken framgår av nedanstående uppställning.

Ägare	Antal aktier	Andel %
Pitbull Management SL/Mikael Karlsson (grundare)	607 000	15,3%
JPJ Invest, Singapore	569 900	14,3%
Mats Jakobsson	332 600	8,4%
Percy Frick	200 000	5,0%
J Biz AS/Taisto Onnela	164 000	4,1%
3055 Management AB/Thomas Buchar	148 060	3,7%
H & I Invest AB /Konrad	139 930	3,5%
Redkettle Ltd, Singapore	128 330	3,2%
Result Assist HB/Thomas Flinck	100 400	2,5%
Niclas Löwgren	96 370	2,4%
Nils Hellgren	95 580	2,4%
3055 Services AB/Jonas Buchar	90 000	2,3%
G&W Fondemission	89 840	2,3%
L Lovén Byggnads AB/Fredrich Lovén	89 680	2,3%
Yoda Holding AB/Mikael Signarsson	83 950	2,1%
Didrik Hamilton	77 910	2,0%
<b>Delsumma andelar &gt; 2%</b>	<b>3 013 550</b>	<b>75,9%</b>
<b>Delsumma övriga</b>	<b>957 980</b>	<b>24,1%</b>
<b>Totalt 48 st aktieägare</b>	<b>3 971 530</b>	<b>100,0%</b>

## Emissionsgaranti och teckningsförbindelser

Denna nyemission är garanterad upp till ca 80% av emissionsbeloppet om ca 24,0 MSEK. Detta har uppnåtts dels genom teckningsförbindelser om totalt ca 2,4 MSEK från de största ägarna, samt dels av ett konsortium bestående av utomstående företag och privatpersoner vilka förbundit sig att teckna för upp till ca 17 MSEK av den del av emissionen som eventuellt inte tecknas av allmänheten eller befintliga aktieägare. Vare sig emissionsgarantier eller teckningsförbindelser har säkerställts genom panter eller deposition av medel.

Ersättning till garanterna för lämnade garantier är 10% av det garanterade beloppet, motsvarande totalt cirka 1,7 MSEK, och regleras kontant efter emissionens avslutande, alternativt 12% genom kvittning mot nytgivna units till samma villkor som i föreliggande erbjudande. Ingen ersättning utgår för utfästelserna om teckning i form av lämnade teckningsförbindelser. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet.

## Adress till samordnare av garantikonsortiet är:

G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm,  
info@gwkapital.se.

## Villkor för teckningsoptioner

Fullständiga teckningsoptionsvillkoren avseende TO1 anges på bolagets hemsida. Nedan följer en sammanfattning.

Antalet optionsrätter uppgår till högst 3 809 524 stycken av slaget TO1. Optionsrätterna skall för Optionsinnehavarens räkning registreras på VP-konto i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Optionsrätterna skall riktas till Banken eller annat Kontoförande institut.

Två (2) teckningsoptioner av serie 1 (TO1) medför rätt att under tiden från och med den 1 februari 2018 t o m den 28 februari 2018 teckna en (1) stamaktie till priset 7,50 SEK per aktie.

# Bolagsordning för Nexar Group AB (publ)

Org.nr 556899-2589

Antagen på extra bolagsstämma den 2 november 2016 .

## §1 Firma

Bolagets firma är Nexar Group AB (publ).

## §2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

## §3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva TV- och videoproduktion, konsertverksamhet, festivalproduktion, musikproduktion, artistmanagement och bokning samt därmed förenlig verksamhet.

## §4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 585 000 kronor och högst 2 340 000 kronor.

## §5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 3 900 000 stycken och högst 15 600 000 stycken.

## §6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter med högst tre (3) suppleanter.

## §7 Revisor

För granskning av aktiebolaget årsredovisning, räkenskaper och styrelsens förvaltning utses en revisor.

## §8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

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

## §9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. Val av en eller två justeringspersoner,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
  - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b. dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
9. Val av styrelse och revisor,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## §10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

## §11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.



# Skattefrågor i Sverige

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skatteregler är baserad på nu gällande lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som allmän information för innehavare av aktier och teckningsrätter som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Redogörelsen är inte avsedd att vara uttömmande och behandlar exempelvis inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som har varit fåmansföretag. Inte heller behandlas de särskilda lättnadsregler som i vissa fall är tillämpliga på utdelningar och kapitalvinster på aktier i onoterade bolag. Varje aktieägare bör därför inhämta råd från skatteexpertis avseende sin specifika situation.

## Kapitalvinst/-förlust

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas separat för varje värdepappersslag, varvid omkostnadsbeloppet för samtliga avyttrade värdepapper av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av den s.k. genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet på innehavda aktier i Nexar Group normalt påverkas om teckningsrätter utnyttjas för att förvärva ytterligare aktier av samma slag och sort. Schablonregeln, som innebär att omkostnadsbeloppet alternativt får bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsintäkten, får användas vid avyttring av marknadsnoterade aktier. Aktierna i Nexar Group handlas på NGM Nordic MTF och klassificeras därmed ur skatterättslig synpunkt som marknadsnoterade. Även teckningsrätterna till förvärv av nya aktier avses att marknadsnoteras.

## Fysiska personer

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter (aktiebeskattade värdepapper, t ex teckningsrätter och interimaktier) är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på marknadsnoterade eller o-noterade aktier och delägarrätter. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 TSEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent.

## Juridiska personer

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. För aktiebolag medges avdrag för kapitalförlust på aktier

och andra delägarrätter som innehas som kapitalplacering endast mot kapitalvinst på delägarrätter. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas under ett visst år, får dras av mot kapitalvinst på delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda regler gäller för vissa speciella företagskategorier.

## Utnyttjande av erhållen teckningsrätt

Om innehavare av aktier i Nexar Group utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för aktierna utgörs av emissionskursen. Vid en avyttring av aktierna kommer aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort att läggas samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Interimsaktier, s.k. BTA och vanliga aktier anses inte vara av samma slag och sort förrän beslutet om nyemission har registrerats.


## Avyttring av erhållen teckningsrätt

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst ska då beräknas. För teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Bolaget är anskaffningsutgiften noll. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsintäkten minskad med utgifter för avyttring ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

## Behandling av förvärvad teckningsrätt m.m.

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Nexar Group utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonregeln får användas för att bestämma omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade teckningsrätter som förvärvats på nu angivet sätt.

## Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent på utdelning från marknadsnoterade bolag. Preliminärt skatteavdrag om 30 procent skall göras av den som betalar ut utdelningen till fysisk person eller dödsbo, vilket för Bolagets del är Euroclear Sweden AB. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 22 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav under vissa förutsättningar skattefri. 

## Investeringsparkonto

Den 1 januari 2012 infördes möjligheten att direktäga finansiella instrument via investeringsparkonto (ISK). På finansiella instrument som ägs via ett investeringsparkonto sker ingen beskattning baserat på eventuell kapitalvinst vid försäljning av tillgångarna. Istället sker beskattning genom schablonbeskattning av de tillgångar som finns på investeringsparkontot, oavsett om tillgångarna ökat eller minskat under året. Skatten på ett investeringsparkonto beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag. Kapitalunderlaget beräknas varje år och är en fjärdedel av summan av:

1. Värdet på tillgångarna vid ingången av varje kvartal;
2. Belopp som betalats till investeringsparkontot under året;
3. Värdet på finansiella instrument som förs över till investeringsparkontot under året; och Värdet av finansiella instrument som förs över från någon annans investeringsparkonto under året.

Kapitalunderlaget multipliceras ned en räntefaktor, som utgörs av statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. Resultatet blir den beräknade schablonintäkten. Denna kommer att förtryckas i deklARATIONEN och tas upp som inkomst av kapital. På denna schablonintäkt av kapital uttages skatt på motsvarande en skattesats på 30 procent. Det är dock möjligt att kvitta en schablonintäkt mot en ränteutgift som redovisas i samma deklARATION eller mot 70 procent av en kapitalförlust på andra aktier eller värdepapper. Varje investerare råds att själv kontrollera om investeringen ifråga via investeringsparkonto ger rätt att ansöka om det nya investeraravdraget (se nedan).

## Kapitalförsäkring

Fysiska personer kan inneha aktier och andra delägarätter via kapitalförsäkring, varvid ett försäkringsbolag står registrerat som ägare till de aktuella finansiella instrumenten. De instrument som ägs via en kapitalförsäkring blir inte föremål för beskattning baserat på eventuell kapitalvinst vid försäljning av tillgångarna. Istället ske beskattning genom schablonbeskattning av de tillgångar som finns i kapitalförsäkringen, oavsett om tillgångarna ökat eller minskat i värde under året.

Beskattningen av en kapitalförsäkring beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag. Kapitalunderlaget beräknas varje år och är summan av:

1. Värdet av tillgångarna vid årets ingång;
2. Värdet av inbetalda premier under första halvåret; och
3. Hälften av värdet av inbetalda premier under första halvåret.

Kapitalunderlaget multipliceras med en räntefaktor, som är statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. På det framräknade resultatet betalas avkastningsskatt med 30 procent, vilken innehålls av försäkringsbolaget. Den scha-

blonmässiga avkastningen som uppstår i en kapitalförsäkring får inte kvittas mot förluster och utgifter i inkomstslaget kapital. Observera att investering via kapitalförsäkring inte ger rätt att ansöka om det nya investeraravdraget (se nedan).

## Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes ett investeraravdrag i skattelagstiftningen i syfte att stödja kapitalförsörjningen i mindre företag. Investeraravdraget innebär att fysiska personer kan göra avdrag med 50 procent i inkomstslaget kapital av det investerade beloppet i ett företag. För varje enskild fysisk person gäller dock att investeraravdrag kan ges för upp till högst 1,3 MSEK per år i maximalt investerat belopp.

Totalt för alla fysiska personer i ett visst bolag gäller ett takbelopp på högst om 20 MSEK per år i investerat kapital för att ge upphov till investeraravdrag. I den mån det sammanlagda investerade beloppet av fysiska personer i ett visst företag överstiger 20 MSEK under ett visst år, kommer investeraravdraget att reduceras proportionellt för varje investerare.

För att kunna erhålla avdraget gäller bland annat:

- Du ska ha betalat andelarna kontant och inneha dem vid utgången av betalningsåret. Om förvärvaren har avlidit gäller detsamma för dennes dödsbo.
- Det ska vara fråga om ett svenskt aktiebolag. Du kan även få avdrag för andelar i motsvarande utländska bolag som har fast driftställe i Sverige, om det hör hemma i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en stat med vilken Sverige har ingått ett skatteavtal som innehåller en artikel om informationsutbyte.
- Företaget ska uteslutande, eller så gott som uteslutande, bedriva rörelse. Det kan således inte enbart förvalta värdepapper.
- Företaget får inte vara verksamt inom varvs-, kol- eller stålindustrin.
- Företaget ska ha ett löneunderlag om minst 300 000 SEK.
- Företaget får inte vara i ekonomiska svårigheter.
- Du får inte ha tagit emot någon värdeöverföring, till exempel utdelning, från företaget överstigande ett visst jämförelsebelopp under betalningsåret eller under de två åren närmast före betalningsåret.
- Företaget får under betalningsåret eller under de två åren närmast före betalningsåret inte ha genomfört vissa interna förvärv.
- Du är skattskyldig i Sverige för kapitalvinsten på andelarna.
- Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50 och
- Företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 MSEK.

Varje investerare råds att själv sätta sig in i gällande regler och det senaste som kommunicerats av Skatteverket om denna avdragsmöjlighet.

## **Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige m.m.**

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Innehavare av aktier kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bl a svenska aktier om de vid något tillfälle under de tio kalenderår som närmast föregått det kalenderår då avyttringen ägde rum varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

### **Referenser**

Styrelsens bedömningar

### **Postadress**

Nexar Group AB (publ)  
Sturegatan 46, 3 tr  
SE-114 36 Stockholm

### **Besöksadress**

Se ovan

### **Ordförklaringslista**

The Millennials = Personer som är födda kring år 2000.



NEXAR GROUP AB  
Sturegatan 46, 3 tr  
114 36 Stockholm

**För mer information:**

Mats Jakobsson, C o B  
Cell: +46 70 528 20 12  
E-mail: [mats.jakobsson@nexargroup.se](mailto:mats.jakobsson@nexargroup.se)

Mats Johansson, CEO  
Cell: +46 70 714 74 54  
E-mail: [mats.johansson@nexargroup.se](mailto:mats.johansson@nexargroup.se)