



# **Inbjudan att teckna units i**

Dividend Sweden AB (publ)

**24 februari – 15 mars 2017**



**DIVIDEND**  
KAPITAL I RÖRELSE

# Dividend Sweden

*Dividend Sweden är ett investeringsbolag, listat på NGM Nordic MTF sedan mars 2016. Bolaget investerar i korta finansieringslösningar i bolag som är listade eller på väg att bli det på någon av de mindre aktielistorna i Stockholm. Varje investeringsobjekt är unikt och därför är Dividends samlade kompetens avgörande för att nå framgång.*

**MÅLSÄTTNINGEN ÄR ATT NÅ EN** hög och stabil avkastning och kunna leverera utdelning till aktieägarna, såväl kontant som genom utdelning av aktier i intressanta bolag. Därtill vill Dividend erbjuda aktieägarna möjlighet att investera i andra bolag, som har god potential.

Sverige är bra på att skapa nya företag som utvecklas till lönsamma och framgångsrika företag. Alla framgångsbolag har vid någon tidpunkt varit små, med behov av finansiering. Dividends syfte är att bistå med den typen av finansiering som behövs och hjälpa dessa företag utvecklas. Efterfrågan på finansiering av denna typ är stor och möjligheterna många. Korta bryggån, emissionsgarantier och direktinvesteringar är exempel på några sätt för Dividend att investera.

**DIVIDEND SWEDEN HAR CIRKA 5 000** aktieägare. Bolaget bildades 2013 med syfte att bistå andra bolag med rådgivning och ägarspridningar inför listningar, och därigenom skapa mervärde för sina aktieägare. Fram till 2016 hade bolaget en begränsad verksamhet, då en emission genomfördes och bolaget listades på NGM Nordic MTF. Emissionskursen var 0,25 kr/aktie, kombinerat med emission av konvertibler. Under året har fokus varit att utveckla bolagets verksamhet och bli en etablerad aktör inom investeringar i listade mindre bolag. Omsättningen för året uppgick till 58,7 MSEK med ett resultat efter finansnetto om 13,2 MSEK. Utdelningen fastslogs av årsstämman i februari till 0,05 kr per aktie. Utöver den kontanta utdelningen genomfördes under 2016 utdelning av två bolag som tillsammans hade ett värde om ca 0,15 kr/aktie.

## Erbjudandet i sammandrag

För varje 3 innehavda aktier ges rätten att teckna 1 unit. Varje unit består av 1 aktie och en teckningsoption.

Teckningskurs: 0,85 kr/unit

Teckningstid: 24 februari – 15 mars 2017

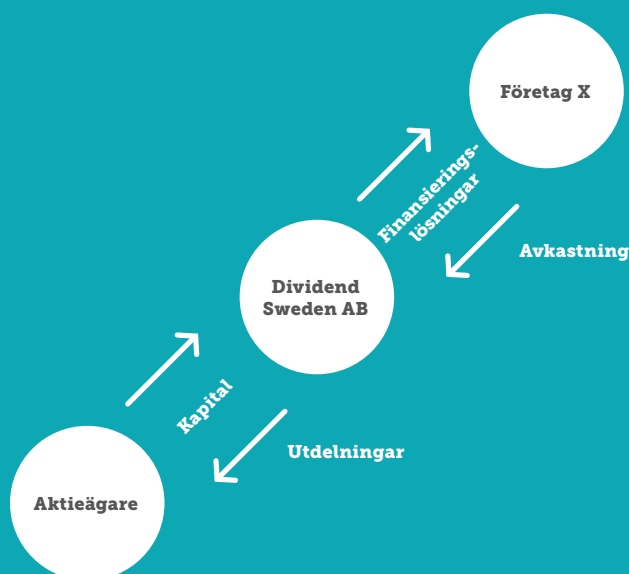
Antal units: 27 102 584

Emissionsbelopp: ca 23 MSEK

Antal befintliga aktier: 81 307 754

Teckningsoption: 2 teckningsoptioner ger rätt att teckna 1 ny aktie till 1,70 kr, under perioden 9 – 27 april 2018.

## Vår affärsmodell



# VD har ordet

*För Dividend Sweden var 2016 det första året med en uppdaterad affärsplan, med fokus på investeringar i mindre bolag. Målsättningen var att efter genomförd emission och listning av bolaget, etablera oss som en naturlig finansieringspartner för mindre bolag. Vi känner efter året som gått att vi är på god väg dit.*

**UNDER 2015 BESLUTADE STYRELSEN** i Dividend Sweden att utöka verksamheten och inrikta den på investeringar i mindre listade bolag, eller i bolag på väg mot sådan listning. Målsättningen var att den emission som genomfördes i februari 2016, av aktier och konvertibler om drygt 20 MSEK, skulle ge oss möjlighet att genomföra vår affärsmodell, som vi tidigare redan använt under ett antal år i andra bolag. Efter första året som listat bolag syns de ansträngningar vi gjort genom ett resultat efter finansnetto på drygt 13 MSEK och utdelade bolag till ett värde om ca 8 MSEK, att ställa i relation till kapitalbasen om drygt 20 MSEK.

Mot bakgrund av detta har bolaget beslutat genomföra en företrädesemission i syfte att Dividend Sweden ytterligare ska stärka sin position på marknaden och samtidigt fortsätta med tillväxt och utdelningar till sina aktieägare.

**MED ETT STARKT ÅR BAKOM OSS** är avsikten att ytterligare utveckla Dividend Sweden och satsa vidare med fortsatt tillväxt och expansionen för att bli en större och mer attraktiv affärspartner för fler intressanta bolag och därigenom skapa mer värde för våra aktieägare. Emissionen är fullt säkerställd av bolagets huvudägare genom teckningsförbindelser och garantier.

Vi ser med stor tillförsikt an på 2017 och med ett större arbetande kapital kommer bolaget fortsätta växa och leverera utdelningar till sina aktieägare.

Till er som är aktieägare vill jag tacka för förtroendet och hoppas att ni även framgent vill vara med i bolaget. Övriga hälsar jag välkommen att delta i den fortsatta utvecklingen av Dividend Sweden!



**Bo Lindén**  
VD, Dividend Sweden AB (publ)

# Sammanfattning av 2016

I februari 2016 genomfördes en nyemission om totalt ca 20 MSEK och bolagets aktier och konvertibler listades på NGM Nordic MTF. Emissionskursen var 0,25 kr/aktie, kombinerat med emission av konvertibler. Under året har fokus varit att utveckla bolagets verksamhet och bli en etablerad aktör inom investeringar i listade mindre bolag. Omsättningen för året uppgick till 58,7 MSEK med ett resultat efter finansnetto om 13,2 MSEK. Utdelningen för verksamhetsåret är 0,05 kr per aktie.

**MÅLSÄTTNINGEN HAR VARIT ATT UNDER 2016** genomföra olika typer av investeringar för att sprida riskerna och samtidigt skapa så hög avkastning som möjlig, utifrån tagen risk, vilket under året skedde framgångsrikt. Dividend Sweden genomförde också två utdelningar av bolag; Ripasso Energy och MultiDocker Cargo Handling. Värdet av de utdelade aktierna var ca 8 MSEK räknat på emissionskurserna, motsvarande ca 0,15 kr per aktie i Dividend. Båda bolagen genomförde, efter utdelningen till Dividends aktieägare, emissioner som övertecknades och båda bolagen listades på NGM Nordic MTF.

Sammanräknat har utdelningen av Ripasso Energy och MultiDocker medfört ett utdelningsvärde om ca 0,15 kr/aktie i Dividend Sweden under 2016. Till det ska den kontanta utdelningen läggas, 0,05 kr/aktie, vilket summerar till en direktavkastning om ca 0,20 kr/aktie för verksamhetsåret 2016. Direktavkastningen räknat på emissionskursen var för året ca 80% och kursen utvecklades +400% under 2016.

Utöver dessa utdelningar kunde Dividend Sweden erbjuda sina aktieägare att teckna aktier i Swemet och

Nickel Mountain Resources. Båda bolagen är spännande och har goda möjligheter att utvecklas väl på börsen.

**I DECEMBER 2016 FANNS MÖJLIGHETEN** för Dividend Swedens ägare av konvertibler att konvertera till aktier för kursen 0,40 kr/aktie. Ca 82% av innehavarna valde att konvertera, vilket för bolaget medför en högre soliditet och lägre räntekostnader.

## Aktiens utveckling



## Varför investera i Dividend Sweden?

- Hög och stabil avkastning.
- Bolaget har visat god lönsamhet och hög tillväxt.
- Stor efterfrågan på nya finansieringslösningar från listade småbolag.
- Erfaren ledning som varit med och byggt upp andra bolag med hög avkastning.
- Möjlighet till riskspridning samtidigt som exponering sker mot listade mindre bolag.
- Utdelning av andra intressanta bolag på väg mot listning.
- Attraktiva investeringserbjudanden.

# Finansiell information i korthet

Neدانstående är Dividend Swedens resultat och balansräkningar för åren 2014-2016. Siffrorna är reviderade av bolagets revisor.

## RESULTATRÄKNINGAR

| BELOPP I MSEK                     | 2016        | 2015       | 2014        |
|-----------------------------------|-------------|------------|-------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>         |             |            |             |
| Nettoomsättning                   | 58,7        | 1,4        | 0,1         |
| <b>Rörelsens kostnader</b>        |             |            |             |
| Värdepapper                       | -45,4       | -0,9       | -0,6        |
| Övriga externa kostnader          | -2,0        | -0,2       | -0,1        |
| <b>Rörelseresultat</b>            | <b>11,3</b> | <b>0,3</b> | <b>-0,6</b> |
| Finansnetto                       | 1,9         | -          | -           |
| <b>Resultat efter finansnetto</b> | <b>13,2</b> | <b>0,3</b> | <b>-0,6</b> |
| Bokslutsdispositioner             | -3,3        | -0,1       | 0,1         |
| <b>Resultat före skatt</b>        | <b>9,9</b>  | <b>0,3</b> | <b>-0,5</b> |
| Skatt                             | -2,2        | -0,1       | 0,1         |
| <b>Årets resultat efter skatt</b> | <b>7,7</b>  | <b>0,2</b> | <b>0,4</b>  |
| Vinst per aktie                   | 0,095       | 0,02       | 0,04        |

## BALANSRÄKNINGAR

| BELOPP I MSEK                         | 2016-12-31  | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---------------------------------------|-------------|------------|------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |             |            |            |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |             |            |            |
| Värdepapper                           | 28,5        | 0,1        | 0,4        |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>        |             |            |            |
| Kundfordringar                        | 1,0         | 0,1        | -          |
| Skattefordran                         | 7,2         | 1,0        | -          |
| Övriga fordringar                     |             |            |            |
| Kassa och bank                        | 2,3         | 0,5        | 0,1        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>39,0</b> | <b>1,7</b> | <b>0,5</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>39,0</b> | <b>1,7</b> | <b>0,5</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |             |            |            |
| <b>Eget kapital</b>                   |             |            |            |
| Bundet eget kapital                   |             |            |            |
| Aktiekapital                          | 4,1         | 0,5        | 0,5        |
| Fritt eget kapital                    |             |            |            |
| Balanserat resultat                   | 0,0         | -0,2       | 0,3        |
| Överkursfond                          | 14,8        |            |            |
| Periodens resultat                    | 7,7         | 0,2        | -0,4       |
| <b>Summa eget kapital</b>             | <b>26,6</b> | <b>0,5</b> | <b>0,4</b> |
| Obeskattade reserver                  | 3,4         | 0,1        | -          |
| Långfristiga skulder                  | 2,1         | 0          | -          |
| Kortfristiga skulder                  |             |            |            |
| Leverantörsskulder                    | 0,0         | 0,0        | -          |
| Skatt på periodens resultat           | 2,2         | 0,0        | -          |
| Övriga kortfristiga skulder           | 4,7         | 1,1        | 0,1        |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b> | <b>39,0</b> | <b>1,7</b> | <b>0,5</b> |

# Vår styrelse



**BO LINDÉN,  
VD OCH LEDAMOT (F. 1960)**

Civilekonom från Handelshögskolan i Göteborg. Entreprenör med lång erfarenhet av ledande befattningar i företag inom den finansiella sektorn samt ett antal styrelseuppdrag. Tidigare arbetsgivare är bl a Alfred Berg FK, Stockholm FK, Stockholm Corporate Finance. Grundare och tidigare VD i Capensor Capital, idag styrelseordförande i bolaget. Ledamot i Dividend Swedens styrelse sedan 2013.



**SVERKER LITTORIN,  
STYRELSEORDFÖRANDE  
(F. 1955)**

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Lång erfarenhet från att bygga bolagsvärden och från styrelsearbete i listade och olistade bolag. Styrelseordförande i Qbank Holding, IQS Energi Komfort, Effekt Svenska och Momentor. Styrelseledamot i Evondos Oy. Senior Advisor i United Bankers Oy. Tidigare uppdrag som Group Vice President Elekta, vVD Pharmadule, styrelseordförande i bolagen; MedCap, Olivia, Samtrans, Medlearn samt styrelseledamot i Sectra och PartnerTech. Etiopisk honorärskonsul. Ägande över 5 % i följande bolag; Momentor (50 %). Ledamot i Dividend Swedens styrelse sedan 2015.



**TOBIAS BERGLUND,  
LEDAMOT (F. 1977)**

Civilekonom från Handelshögskolan vid Umeå Universitet. Entreprenör med stor erfarenhet av finansmarknaden och bolagsbyggande. Grundare och vice VD i Laika Consulting. Styrelseledamot i Laika Consulting och försäkringsförmedlaren TrygghetsSpar. Har tidigare arbetat för Carnegie Pension Consulting. Ledamot i Dividend Swedens styrelse sedan 2015.



**PATRIC PERENIUS,  
LEDAMOT (F. 1951)**

Bergsingenjör Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Styrelseordförande Archelon och Nickel Mountain Resources. Lång erfarenhet från att starta och bygga upp bolag samt från styrelsearbete i listade bolag, t.ex. Gripen Oil & Gas AB, Dome Energy, Archelon Mineral och Kopy Goldfields. Ledamot i Dividend Swedens styrelse sedan 2013.



## Anmälningssedel för teckning av units av serie B, utan stöd av uniträtter, i Dividend Sweden AB (publ)

| Teckningstid                              | Teckningskurs   | Tilldelning och betalning   |
|---|---|---|
| 24 februari 2017 - 15 mars 2017 kl 15:00. | 0,85 kr per unit (En unit består av en aktie av serie B samt en teckningsoption TO 1 B) | Betalning ska ske i enlighet med uppgift på utskickad avräkningsnota. |

Undertecknad ansöker härmed om teckning av nedanstående antal units av serie B i Dividend Sweden AB (publ) till 0,85 kr per unit:

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> 10 000 units (8 500,00 kr)  | <input type="checkbox"/> 30 000 units (25 500,00 kr)  |
| <input type="checkbox"/> 15 000 units (12 750,00 kr) | <input type="checkbox"/> 50 000 units (42 500,00 kr)  |
| <input type="checkbox"/> 20 000 units (17 000,00 kr) | <input type="checkbox"/> 100 000 units (85 000,00 kr) |

Enligt lag måste en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om € 15 000 (ca 140 000,00 kr) eller mer.

Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis som styrker firmateckning medfölja. Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Annat antal

- Undertecknad åberopar subsidiär företrädesrätt

Vid eventuell överteckning av emissionen äger de som ägde aktier på avstämningsdagen företräde att teckna ytterligare units.

Antal aktier innehavda på avstämningsdagen 22 februari 2017:

TEXTA TYDLIGT

|  |  |
|--|--|
| Namn/Firma   | Person/Org.nr  |
| Adress   | Postnr och Ort   |
| <input type="checkbox"/> VP-kontonummer eller <input type="checkbox"/> depånummer* | Bank/förvaltare  |
| Telefon dagtid   | E-postadress   |
| Ort och datum  | Underskrift (i förekommande fall firmatecknare eller förmyndare) |

\* I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. Observera att i det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper! Teckningen är bindande.

Anmälningssedeln skickas till:

Post

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3tr

111 46 Stockholm

E-mail

info@eminova.se

(inskannad anmälningssedel)

Fax

08-684 211 29

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- att jag tagit del av och förstått samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande,
- att jag är medveten om att anmälan är bindande,
- att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli,
- att mina personuppgifter behandlas i enlighet med Personuppgiftslagen,
- att jag befullmäktigar Eminova Fondkommission AB att för min räkning verkställa teckning av tilldelade aktier.

Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ängerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen.
- Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.

- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skäligen tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.am.se.
- Eminova följer svensk lag och materiellt rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.



# DIVIDEND

KAPITAL I RÖRELSE

**För mer information och fullständigt memorandum:**

**[www.dividendsweden.se](http://www.dividendsweden.se)**

VIK HÄR

Frankeras ej.  
Mottagaren  
betalar  
portot.

Eminova FK AB

Svarspost

20625908

110 07 Stockholm