

2022

Abelco

Investeringsmemorandum avseende kommande företrädesemission

ISIN-kod: SE0003617075
CFI-kod: ESNUFR
FISN-kod: ABELCO/SH
Tickernamn/Kortnamn: ABIG
Teckningsperiod:
1-15 November 2022

Viktig information

Detta investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats i samband med att Abelco Investment Group AB, org.nr 556775-2745 ("Abelco" eller "Bolaget"), har beslutat att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på de villkor som framgår av Memorandumet.

Allmänt

Amudova AB, org. nr. 559277-3146 ("Amudova") är bolagets Regulatorisk rådgivare och har bistått i samband med Företrädesemissionen och vid upprättandet av Memorandumet. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr 556878-2774 ("Eversheds") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Nordic Issuing AB, org.nr 559338-2509 ("Nordic Issuing") är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet.

Amudova, Eversheds och Nordic Issuing friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980 och utgör således inte ett prospekt. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Skälet till att prospekt inte upprättats är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för det som Memorandumet avser.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till

personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare investeringsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga betalda tecknade aktier ("BTA") utgivna av Bolaget som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt eller ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av rådgivare och ingen av dem ska hållas ansvariga för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje part offentliggjord information har informationen som härrör från tredje part återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som ”avses”, ”bedöms”, ”förväntas”, ”kan”, ”planerar”, ”uppskattar” och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur

förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet ”Riskfaktorer”. Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor (”SEK”) om inget annat anges. Med ”TSEK” avses tusen SEK, med ”MSEK” avses miljoner SEK. Vidare har, om inget annat uttryckligen anges, ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Finansiell kalender

För ytterligare information, www.abelco.se
Bokslutskommuniké 27 februari 2023

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Abelcos webbplats, www.abelco.se.

Tillämplig lagstiftning

Twist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta Informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Informationsmemorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och av marknadsplatsen uppställda krav samt att ingenting har utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Om NGM Nordic SME

Bolagets aktier handlas på NGM Nordic SME under kortnamnet (ABIG). Handel i bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på NGM Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På NGM Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handeln med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeover-regler för vissa handelsplattformar".

Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Källförteckning

Ericsson - Ericsson Mobility Report

<https://www.ericsson.com/4a4be7/assets/local/reports-papers/mobility-report/documents/2022/ericsson-mobility-report-q2-2022.pdf>

Statista - Digital Media Report - Video Games

<https://www.statista.com/study/39310/video-games/>

Statista - eCommerce report 2021

<https://www.statista.com/study/42335/ecommerce-report/>

Statista - In-depth Report: Fintech 2021

<https://www.statista.com/study/45600/in-depth-report-fintech/>

Statista - Number of smartphone subscriptions worldwide from 2016-2021, with forecasts from 2022-2027

<https://www.statista.com/statistics/330695/number-of-smartphone-users-worldwide/>

Innehåll

Viktig information	2
Erbjudandet i sammandrag	6
Inbjudan att teckna aktier i Abelco Investment Group	7
Bakgrund & motiv	8
Risikfaktorer	9
Villkor för erbjudandet	15
Marknadsöversikt	19
VD-ord	23
Verksamhetsbeskrivning	24
Finansiell information i sammandrag	36
Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden	42
Styrelse, ledning & revisor	46
Legala frågor och kompletterande information	49
Bolagsordning	51
Kontakt	52

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym

Företrädesemissionen kan tillföra Bolaget högst cirka 10 MSEK, före emissionskostnader. I det fall Företrädesemissionen övertecknas avser styrelsen att fatta beslut om att utöka Erbjudandet med ytterligare 36 505 231 aktier, som vid fullt utnyttjande tillför Bolaget ytterligare ca 2 MSEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter ger rätten att teckna en (1) aktie.

Teckningskurs

0,055 SEK per aktie

Antal aktier innan företrädesemissionen

1 825 261 557 aktier.

Garanti- och teckningsåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit garanti- och teckningsåtaganden upp till 80 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 8 MSEK. Bolagets huvudägare Fatfish Group Ltd. har lämnat teckningsåtaganden på motsvarande cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Utöver teckningsåtagande ingår garantiåtagande om totalt cirka 40 procent, motsvarande cirka 4 MSEK av emissionsvolymen. För de ingångna garantiåtagandena utgår ersättning i form av kontant ersättning om 10 procent av garanterat belopp alternativt 15 procent om ersättningen i stället erläggs genom nyemitterade aktier i Bolaget.

Handelsplats

NGM Nordic SME

Viktiga datum

Avstämningsdag

28 oktober 2022

Handel med teckningsrätter

1 - 10 november 2022

Teckningsperiod

1 - 15 november 2022

Offentliggörande av utfall

17 november 2022

Handel i BTA kommer att äga rum på NGM Nordic SME från och med den 1 november 2022 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 47.

Koder

Ticker/kortnamn	ABIG
ISIN-kod för aktien	SE0003617075
ISIN-kod för teckningsrätt	SE0019019464
ISIN-kod för BTA	SE0019019472

Inbjudan att teckna aktier i Abelco Investment Group

Styrelsen i Abelco har med stöd av bemyndigande från årsstämman den 30 maj 2022, beslutat om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare till en teckningskurs om 0,055 SEK per aktie.

Företrädesemissionen omfattar högst 182 526 155 aktier. Rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen tillfaller Bolagets aktieägare varvid en (1) befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2022 och teckningsperioden löper från och med den 1 november 2022 till och med den 15 november 2022. Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 10 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK, varav cirka 0,4 MSEK utgörs av garantiersättning förutsatt att de väljer att erhålla kontant ersättning.

Fulltecknat Erbjudande, exklusive eventuell Övertilldelningsoption, medför en ökning av aktiekapitalet med cirka 2 789 446,91 SEK, från 27 894 469,11 SEK till 30 683 916,02 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 182 526 155 aktier, från 1 825 261 557 aktier till 2 007 787 712 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 9,1 procent av antalet aktier i Bolaget. För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsoption om upp till 36 505 231 aktier, vilket maximalt

inbringar ytterligare cirka 2 MSEK ("Övertilldelningsoption").

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit garanti- och teckningsåtaganden upp till 80 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 8 MSEK. Bolagets huvudägare Fatfish Group Ltd. har lämnat teckningsåtaganden på motsvarande cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Fatfish Group Ltd. har, med anledning av teckningsåtagandet, ansökt och erhållit beviljad dispens från budplikt (AMN 2022:44). Utöver teckningsåtagande ingår garantiåtagande om totalt cirka 40 procent, motsvarande cirka 4 MSEK av emissionsvolymen. För de ingångna garantiåtagandena utgår ersättning i form av kontant ersättning om 10 procent av garanterat belopp alternativt 15 procent om ersättningen i stället erläggs genom nyemitterade aktier i Bolaget.

Härmed inbjuds aktieägarna i Abelco samt allmänheten att teckna aktier i Bolaget, med eller utan företrädesrätt, i enlighet med villkoren i detta memorandum. Styrelsen i Abelco är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 25 oktober 2022

Styrelsen i Abelco Investment Group AB

Kenneth Arnström, Styrelseordförande

Liou Nyap Gan, Styrelseledamot

Wai Kin Lau, Styrelseledamot

Bakgrund & motiv

Abelco är ett investmentbolag och en venture builder som strävar efter att nå högsta möjliga avkastningen genom att agera som en aktiv och långsiktig ägare i bolag som verkar inom digitaliserade tillväxtmarknader. Bolaget exponerar sig primärt mot tre globala tillväxtmarknader - e-sport/gaming, fintech och e-handel.

Bakgrund

Bolaget identifierar huvudsakligen investeringsobjekt genom egen analys som omfattar en bred marknadsanalys där trender och andra makroekonomiska faktorer identifieras. Parallellt utgår Abelco från ett mikroekonomiskt perspektiv genom att titta på de enskilda bolagens affärsmodeller och organisationer för att kunna ta ett välinformerat investeringsbeslut med respekt för marknadsförhållanden, trender och målbolagets karaktär.

I dagsläget har man identifierat flera intressanta affärsmodeller som, enligt Bolaget, skulle dra fördel av att kliva in i den digitala världen och där vill Abelco agera brygga mellan den analoga och digitala världen, med hjälp av den expertis och erfarenhet som finns i Bolagets befintliga portföljbolag. Abelco ser positivt på den tillväxt som genererats i portföljbolagen och ser nu flera möjligheter att växa ytterligare, vilket Företrädesemissionen möjliggör.

Motiv för företrädesemissionen

Abelco har under året upptäckt inneboende värden som har stor potential på de målmarknader som Bolaget ämnar att investera inom. Genom Abelcos befintliga portfölj finns det möjligheter till att realisera dessa värden. Motivet med Företrädesemissionen är att följa de utvecklingsplaner som Abelco tagit fram under året för att skapa ytterligare tillväxt för de befintliga, och framtida portföljbolag, man väljer att investera i. Det sekundära motivet är att minimera verksamhetsrisker, vilket görs genom att säkra rörelsekapital för den löpande verksamheten. Detta resulterar även i en möjlighet för Bolaget att agera mer flexibelt i investeringsfrågor vilket stärker Abelcos position inför realisering av framtida tillväxtmöjligheter.

Nettolikviden avses att fördelas inom nedan, i prioritetsordning, angivna områden:

- (i) Tillväxt i befintliga portföljbolag
- (ii) Utvecklingsplaner
- (iii) Säkra rörelsekapital för den löpande verksamhet

Riskfaktorer

Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som kan vara av betydelse för en investering i Abelco. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Abelcos verksamhet och framtida utveckling. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens realiserande beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Abelco och dess portföljbolag och/eller Abelcos aktier och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Memorandum. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorer därefter presenteras utan särskild rangordning.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till Bolagets förvärv och investeringar

Abelcos affärsmodell går ut på att förvärva och bygga upp bolag från grunden eller att investera i befintliga tillväxtbolag, ofta som aktiva minoritetsägare inom segmenten e-sport/gaming, e-handel och fintech. Per dagen för Memorandumet har Abelco investerat i 12 direktägda portföljbolag och Abelco genomför regelbundet analyser av förvärvskandidater för att stärka sina positioner inom sina huvudsegment. Tillväxt genom förvärv ställer krav på utveckling av system, infrastruktur och organisation och det finns en risk för att Abelco inte lyckas hantera tillväxt effektivt. En investering är alltid förknippad med risker och osäkerhetsfaktorer, i synnerhet investeringar i bolag som befinner sig i en tidig fas, något som Bolagets förvärvskandidater ofta gör. Bolagets finansiella ställning är beroende av hur de bolag Abelco har investerat i eller kommer att investera i utvecklas i framtiden. Det finns vidare en risk att synergier som förväntas till följd av förvärvsstrategin inte realiserar i önskad utsträckning eller att den legala, finansiella eller kommersiella genomlysningen av målbolagen är otillräcklig. Det finns även risk för att målbolaget undanhåller väsentlig

information som innebär att Bolagets förvärvsambitioner inte får förväntade effekter.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Risker relaterade till portföljbolagens utveckling

Abelco investerar i tillväxtbolag inom e-sport/gaming, e-handel och fintech som sitter på spännande teknik, communities eller know-how, genom att erbjuda kapital och operativt stöd. Bolagets strategi är beroende av portföljbolagens förmåga att utveckla och förbättra sina produkter och tjänster. Flera av de segment inom vilka Abelco i huvudsak investerar i är konkurrensutsatta och präglas av snabba förändringar inom teknologi och ständiga förbättringar. Utvecklingen inom industrin drivs till stor del av önskemål och krav från slutanvändare vilket innebär att portföljbolagen måste erbjuda nya produkter och tjänster i syfte att attrahera och behålla slutanvändare. I en bransch som kännetecknas av snabb uppkomst och utveckling av nya spel och tekniker, andra krav från e-handlare eller ny lagstiftning inom fintech är det viktigt att portföljbolagen kontinuerligt uppdaterar och utvecklar nya och befintliga plattformar. Mot bakgrund av att utvecklingsarbete kan vara omfattande och komplext, kan förseningar i tidplaner inte heller uteslutas. Allvarliga förseningar, störningar eller oförutsedda händelser i utvecklingsprocesser kan påverka Bolagets framtida verksamhet och lönsamhet negativt. Framgången för Bolagets portföljbolag är beroende av deras förmåga att på ett konkurrenskraftigt sätt anpassa sig till nya förutsättningar och utmaningar.

Om portföljbolagens produkter och tjänster inte i erforderlig utsträckning lyckas med detta kan det få en hög negativ inverkan på avkastning på investerat kapital såväl som på Bolagets verksamhet och tillväxt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Risker relaterade till nyemissioner i Bolagets portföljbolag

Abelco investerar i bolag som befinner sig i en tidig fas och är beroende av externt kapital för att kunna utveckla sin verksamhet. Sådana kapitalanskaffningar kan ske genom nyemissioner eller genom

lånefinansiering. För att skydda sig mot utspädningseffekten vid eventuella framtida nyemissioner i portföljbolagen behöver Bolaget delta i dessa. Det är inte säkert att en sådan investering är förenlig med Bolagets intresse och strategi. För det fall Bolaget inte deltar i sådana nyemissioner finns det en risk att Bolaget inte heller kan kompensera sig ekonomiskt för utspädningen som uppstår till följd av uteblivet deltagande.

En utspädning av Bolagets innehav skulle kunna få en låg negativ inverkan på Bolagets inflytande över portföljbolagen och Bolagets finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Risker relaterade till portföljbolagens IT-system

Abelcos portföljbolag är beroende av väl fungerande IT-infrastruktur för att kunna producera, utveckla, sälja och publicera sina produkter och tjänster. Bolaget är även beroende av att portföljbolagen har en väl fungerande IT-struktur för att kunna bedriva deras respektive e-sport/gaming, e-handel och fintech-plattformar. Portföljbolagen, dess samarbetspartners och kunder är i riskzonen för hackerrattacker, virus och andra former av cyberbrott. Det finns en risk att system för informationshantering tillhörande portföljbolagen blir föremål för en IT-relaterad brottslighet, säkerhetsöverträdelser, skadegörelse, datavirus, felplacerade eller förlorade data, systemintrång eller andra liknande händelser. Vidare finns risk för att utomstående lyckas göra intrång i portföljbolagens IT-system och därigenom kommer åt känslig information eller på annat sätt skadar portföljbolagens verksamhet. Nämnade händelser kan komma att orsaka systemfel och affärsstörningar eller skada portföljbolagens IT-utrustning. Effekterna av sådana aktiviteter, eller portföljbolagens oförmåga att framgångsrikt skydda sig mot attacker av olika slag, kan resultera i att IT-system helt eller delvis inte är tillgängligt under den tid då intrång, störningar, eller skador åtgärdas. Portföljbolagens IT-verksamhet är avgörande för intäkterna och störningar, avbrott eller intrång i IT-verksamheten kan därmed främst komma att påverka Bolagets rörelseintäkter negativt. Åtgärder till följd av störningar, avbrott eller intrång kan även komma att resultera i ökade kostnader.

För det fall risken inträffar bedömer Bolaget att

det skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Beroende av nyckelpersoner

Abelco har en begränsad organisation och är i hög grad beroende av nyckelpersoner och kvalificerad personal. Bolaget baserar sin framgång och framtida tillväxt på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Abelco har fyra personer som betraktas som sådana nyckelpersoner. Dessa arbetar inom ledning, finans och investeringar. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning och på de villkor som behövs.

För det fall risken inträffar bedömer Bolaget att det skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Politiska risker

Flera av Bolagets portföljbolag leds och bedriver verksamhet i Sydostasien, främst i Singapore och Kuala Lumpur. Risker kan uppkomma genom förändringar i lagstiftning, beskattningar, tullar och avgifter, växelkurser och andra villkor som gäller för bolag verksamma på internationella marknader. Även myndighetsbeslut kan få genomslagskraft på Bolagets verksamhet. Bolaget kommer även att påverkas av faktorer förknippade med det politiska och ekonomiska klimatet i de länder de bedriver sin verksamhet.

För det fall risken inträffar bedömer Bolaget att det skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer

Majoriteten av Bolagets portföljbolag är beroende av att det finns en efterfrågan på e-sport/gaming, e-handel och fintech. Det innebär att Bolaget och dess portföljbolag i stor utsträckning är avhängig det allmänna ekonomiska läget och stabiliteten på de marknader som Bolaget och dess portföljbolag bedriver verksamhet i. Efterfrågan på e-sport/gaming, e-handel och fintech påverkas av de allmänna makroekonomiska förhållandena, såsom

perioder med lägre ekonomisk tillväxt eller lågkonjunkturer, inflation eller deflation. En allmän nedgång i ekonomin och ändrad köpkraft hos användare kan negativt påverka efterfrågan avseende de produkter och tjänster som Bolagets portföljbolag erbjuder. Mot bakgrund av den ekonomiska osäkerhet som råder med anledning av det pågående kriget i Ukraina, brist av elektroniska komponenter samt pågående energikris i Europa finns en risk för en minskad efterfrågan på e-sport/gaming, e-handel och fintech.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Legala och regulatoriska risker **Risker relaterade till immateriella rättigheter**

Det finns en risk att Bolaget, dess portföljbolag gör, eller påstås göra, intrång i någon annans immateriella rättigheter eller att någon gör, eller påstås göra, intrång i Bolagets eller något utav dess portföljbolags immateriella rättigheter. Detta kan medföra att Bolaget behöver försvara sig mot påstådda intrång och relaterade krav/anspråk eller försvara sina immateriella rättigheter, vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets resultat till följd av kostnader hänförliga till sådana krav eller anspråk. Sådana rättsprocesser kan också inverka på Abelco eller dess övriga portföljbolags möjligheter att marknadsföra och tillhandahålla sina produkter och tjänster, vilket skulle kunna få en betydande negativ inverkan på Bolagets rykte, omsättning och resultat. Utvecklingen av Bolagets och dess portföljbolags plattformar och tjänster kan i framtiden komma att ske helt eller delvis genom nyttjande av öppen källkod. Användning av öppen källkod regleras av de olika licenser som gäller för varje källkod och vissa licenser kan innehålla särskilt betungande villkor, såsom att källkoden inte får nyttjas för kommersiellt bruk eller att upphovsrätt som uppstår genom utnyttjandet begränsas i olika avseenden. Vid omfattande utnyttjande av olika typer av källkod finns en risk att Bolaget behöver lägga ner omfattande resurser på att säkerställa att samtliga licensvillkor är uppfyllda från tid till annan och att öppen källkod med särskilt betungande villkor inte används. För det fall Bolaget eller de konsulter som Bolaget har

upphandlat eller kan komma att upphandla brister i sina rutiner för användningen av öppen källkod finns det vidare en risk för att delar av Bolagets material/program/ projekt inte kan nyttjas för avsett ändamål eller medföra ytterligare kostnader för omarbetning av plattformen, vilket skulle kunna få en medelhög negativ inverkan på Bolagets tillväxt, rykte och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Risker relaterade till regulatoriska krav

Samtliga områden vilka Bolagets portföljbolag är verksamma inom är förhållandevis nya vilket innebär att nya lagar och regelverk kan komma att påverka portföljbolagens verksamhet och lönsamhet. Förändrade lagar eller regelverk kan leda till att Bolaget behöver allokera ytterligare resurser för regelefterlevnad, vilket kan resultera i ökade kostnader för Bolaget. Exempelvis kan förändrade regelverk avseende innehåll i e-sport/gaming komma att påverka portföljbolagens möjligheter att marknadsföra, sälja och publicera spel, likaså är de regelverk som reglerar fintech och e-handel under ständig utveckling. Förändrade regelverk kan exempelvis komma att påverka portföljbolagens möjligheter att bedriva marknadsföringsaktiviteter och lanseringar eller på sikt kräva tillstånd från tillämplig tillsynsmyndighet. Om Bolaget misslyckas med arbetet avseende regelefterlevnad vid exempelvis regulatorisk efterlevnad kan det leda till sanktionsavgifter, böter eller andra sanktioner. Bristande regelefterlevnad skulle även kunna resultera i avbrott i försäljning och marknadsföring av portföljbolagens plattformar. Detta kan leda till väsentligt negativa effekter på Bolaget och portföljbolagens renommé i form av negativ publicitet.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Behandling av personuppgifter

Inom ramen för Abelcos och portföljbolagens verksamheter hanteras personuppgifter, huvudsakligen i samband med kunders användande av tjänster som Bolaget dess portföljbolag tillhandahåller. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning.

Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Bolagets förvävsstrategi ställer krav på organisationen och att Abelco kan säkerställa att målbolagen hanterar personuppgifter på ett tillförlitligt sätt. Det föreligger risk att Bolaget eller något av deras målbolag tolkar och tillämpar GDPR eller annan dataskyddslagstiftning på ett sätt som inte är i linje med tillämplig tillsynsmyndighets tolkning. Det föreligger således en risk att tillsynsmyndigheten riktar sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller tillämpliga krav. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Finansiella risker

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Memorandumet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månaders perioden. För det fall Bolagets strategiska inriktning blir mer påfrestande för kassaflödet än beräknat eller om exempelvis förväntade effekter från kommande förvärv uteblir kan emellertid ett framtida kapitalbehov uppkomma för Bolaget. Vid ett framtida kapitalbehov finns risk att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten, eller att kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. Detta kan vidare innebära att Bolaget inte kan tillämpa sin strategi fullt ut och med stor sannolikhet tvingas slå av på takten i den planerade expansionen. Detta kan i sin tur resultera i en försämrad tillväxttakt och försvagad marknadsposition gentemot konkurrenterna.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Valutarisker

Bolagets redovisningsvaluta är SEK och Bolaget investerar i tillväxtbolag i flera olika jurisdiktioner, varför såväl befintliga som framtida portföljbolags aktier kan vara denominerade i andra valutor än SEK. Således föreligger valutarisker i form av omräkningsexponering. Denna valutarisk avser huvudsakligen omräkningen av utländska portföljbolags resultat- och balansräkningar och uppkommer vid omräkning av portföljbolagens egna kapital och resultat till Bolagets rapporteringsvaluta. Per dagen för Memorandumet säkras inte denna exponering. Värdet på Bolagets portfölj och dess framtida avkastning är således exponerat för valutakursdifferenser.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Risker relaterade till utestående lån

I juni 2022 offentliggjorde Bolaget att styrelsen beslutat att förlänga befintligt lån med Modelio Equity AB (publ). Syftet med förlängningen var för att skapa fortsatt handlingsutrymme och möjliggöra investeringar i både befintliga och nya portföljbolag. Lånet uppgår till 10 MSEK och löper till och med den 23 februari 2023, med möjlighet till förlängning. Bolaget har, som säkerhet för lånet, lämnat aktier motsvarande 85 procent av lånets totala belopp. För det fall Bolaget inte lyckas återbetala lånet till Modelio Equity AB (publ) finns risk att Bolagets innehav i QuickBit eu AB (publ) tas i anspråk i enlighet med villkoren för låneavtalet och pantsättningen.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Aktiekursens utveckling

Kursen i Bolagets aktie kan komma att fluktueras över tiden och det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknadens generella utveckling samt utvecklingen för Bolagets aktie är bland annat beroende av utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning samt hur Bolaget lever upp till kommunicerade mål. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns det en risk att en investerare drabbas av en förlust vid avyttringen av sitt innehav.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en låg negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Makroekonomiska faktorer påverkan på Företrädesemissionen

Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Perioden närmast före Memorandumets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil aktiemarknad som primärt uppstått till följd av covid-19-pandemin och efterföljande räntehöjningar i kombination med ökande inflation, följt av den ryska invasionen av Ukraina, vilket har påverkat investeringsklimatet samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan på aktier och andra värdepapper. Dessa faktorer har också haft en direkt inverkan på Bolagets aktier genom att ha skapat fluktuationer i aktiekursen. En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet att investera i Bolagets värdepapper, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädes-

emissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en låg negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Utspädning genom framtida nyemissioner

Abelco har en förvävsstrategi som i framtiden kan innebära att Bolaget kan komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare kapital genom nyemission av aktier kan sådana emissioner komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de befintliga aktieägare som inte deltar i kommande emissioner. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Bolagets situation och marknadsförhållanden vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är hög.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är ej säkerställda

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit garanti- och teckningsåtaganden upp till 80 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 8 MSEK. Bolagets huvudägare Fatfish Group Ltd. har lämnat teckningsåtaganden på motsvarande cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Utöver teckningsåtagande ingår garantiåtagande om totalt cirka 40 procent,

motsvarande cirka 4 MSEK av emissionsvolymen. För de ingångna garantiåtagandena utgår ersättning i form av kontant ersättning om 10 procent av garanterat belopp alternativt 15 procent om ersättningen i stället erläggs genom nyemitterade aktier i Bolaget. Erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtag-

anden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera sin fortsatta verksamhet.

För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Villkor för erbjudandet

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 är registrerad som aktieägare i Abelco Investment Group AB har företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget. Aktiekapitalet kan öka med högst 2 789 446,91 SEK genom företrädesemission av högst 182 526 155 aktier envar med ett kvotvärde om 0,015282 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 10 MSEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 182 526 155 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 10 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,055 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 28 oktober 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 26 oktober 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 27 oktober 2022.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 1 november 2022 till och med den 15 november 2022. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 15 november 2022.

Teckningsrätter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid tio (10) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nordic SME Sweden under perioden 1 november 2022 till och med den 10 november 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Teckningsrätter måste utnyttjas senast den 15 november 2022 eller säljas senast den 10 november 2022 för att inte bli ogiltiga eller förlora sitt värde.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 10 november 2022 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 15 november 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare i Euroclear

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Bolagets hemsida (www.abelco.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 15 november 2022. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.

2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning mejlas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 15 november 2022. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Ärende: Abelco

E-post: info@nordic-issuing.se
(inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar

från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) och på Bolagets hemsida (www.abelco.se). Teckning kan även ske digitalt på www.nordic-issuing.se.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 15 november 2022. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Teckning över 15 000 EUR

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra (4) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från

angiven depå. Erläggas inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Nordic SME Sweden från och med den 1 november 2022 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 47.

Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Utspädning

Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 2 789 446,91 SEK genom företrädesemission av högst 182 526 155 aktier, motsvarande cirka 9,1 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta prospekt.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen är planerat till den 17 november 2022, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Företaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Övertilldelningsoption

Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om en Övertilldelningsoption om högst 36 505 231 aktier, motsvarande totalt cirka 2 MSEK. Övertilldelningsoptionen kan påkallas för det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och villkoren i Övertilldelningsoptionen är detsamma som i Företrädesemissionen.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Nordic SME Sweden. Aktierna handlas under kortnamnet "ABIG" och har ISIN-kod SE0003617075. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Teckning av nya aktier är bindande och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas.

Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission.

Abelcos portföljbolag verkar inom sektorerna e-sport/gaming, fintech och e-handel/data. Samtliga av dessa sektorer verkar på marknader som är på frammarsch och som förväntas uppnå en hög förväntad årlig tillväxttakt (CAGR) kommande år. Gaming/e-sport är den sektor som innehar störst andel av Abelcos totala portfölj (58,7 %) följt av fintech (37,5 %) och e-handel (3,8 %).

E-sport och gaming

Den globala marknaden för videospel uppgick till ett värde om cirka 208,9 miljarder US-dollar 2022 och står för 57,9 procent av den totala marknaden för digitala medier. Spelmarknaden är därmed det överlägset största segmentet inom digital media och beräknas växa med en CAGR om 12,7 procent fram till och med 2027 på global nivå. Den estimerade utvecklingen för industrin har stöd från samtliga geografiska regioner där mobilspel är det undersegment som förväntas växa i snabbast takt, vilket innebär att mobilspel betraktas som en drivande faktor för hela spelindustrin.¹

Kina, USA och Europa är betydande marknader och beräknas generera totala intäkter om 133,4 miljarder US-dollar från videospel i år, vilket utgör en andel om 63,9 procent av den totala marknaden. Kina har idag den ledande rollen på den globala videospelsmarknaden sett till försäljningsvolym. Analytiker räknar dock med att mobilspelsmarknaden i Kina kommer att minska drastiskt med anledning av införande av statliga restriktioner som hämmar den framtida utvecklingen. Vidare placerar sig USA på andra plats vad gäller totala intäkter som beräknas genereras inom videospelsindustrin och därefter Europa på tredje plats.²

Med en förväntad genomsnittlig tillväxt på 9 procent per år fram till och med 2027 är den europeiska marknaden den marknad som beräknas växa snabbast framgent. Den amerikanska marknaden förväntas växa med en CAGR om 7 procent medan Kina förväntas växa med 7,3 procent i årlig takt.³

Trender

Den globala videospelsmarknaden drivs huvudsakligen av mobilspel och casual gaming, vilket främst grundar sig i att övergången till smartphones och andra mobila enheter de senaste åren har varit påtaglig och förväntas fortsatt vara det i framtiden. Under andra kvartalet 2022 estimerades det att cirka 8,3 miljarder mobilabonnemang existerade och under kvartalet ökade andelen abonnemang med 52 miljoner globalt.⁴ Under 2022 beräknas antalet smartphoneanvändare uppgå till över 6,5 miljarder och under 2027 beräknas ytterligare 1,2 miljarder människor äga en smartphone.⁵ Ytterligare en faktor som gynnar undersegmentet är den höga prestanda som idag återfinns i smartphones och surfplattor. Den nya tekniken möjliggör en högre distribution av olika speltyper. Spel som tidigare endast varit möjliga att spela på datorer har numera blivit möjliga att spela direkt i telefonen, något som inneburit att mobilspelssegmentet tagit marknadsandelar från datorspelssegmentet under det senaste decenniet och beräknas göra det även fortsättningsvis.

Nyligen har Activision Blizzard, utgivare av populära spel som Call of Duty, Diablo och StarCraft, meddelat att man kommer utveckla och skapa mobilspelsversioner av några av deras kärnvarumärken. Det strategiska beslutet kännetecknar den påtagliga konkurrensen som råder inom spelsegmentet och ännu mer indikerar det att bolag, över hela världen, söker sig till undersegmentet för att skapa ett mervärde för sina intressenter.

Inom videospelsmarknaden beräknas e-sport få ökad relevans. Idag äger redan e-sportsturneringar rum, där spelare kan livnära sig på en karriär inom professionell e-sport. Den positiva trenden för sporten beräknas bidra till att videospel generellt fortsätter behålla sin relevans på både kort och lång sikt. Livestreaming på YouTube och Twitch har blivit mycket populärt bland dagens ungdomar, vilket gynnar hela spelindustrin. Plattformarna för livestreaming har påvisat en kraftig tillväxt under

¹<https://www.statista.com/study/39310/video-games/>

²Ibid

³Ibid

⁴<https://www.ericsson.com/4a4be7/assets/local/reports-papers/mobility-report/documents/2022/ericsson-mobility-report-q2-2022.pdf>

⁵<https://www.statista.com/statistics/330695/number-of-smartphone-users-worldwide/>

de senaste åren och var även en av de branscher som påverkades positivt under pandemin. Antalet streamingplattformar har ökat kraftigt, dock innehar både Twitch och YouTube Gaming signifikanta marknadsandelar per 2021.

Företag arbetar redan med YouTubers för att marknadsföra sina nya tv-spel och för att komma i kontakt med en större publik. Trenden för e-sport beräknas även gynna mobilspelsmarknaden då turneringar inom mobilspel börjar arrangeras i en större utsträckning.

Fintech

I en värld som digitaliseras mer och mer för varje dag finns det stora förutsättningar för att fintech-sektorn ska fortsätta växa. Ökat antal internet- och mobilanvändare på global nivå tillsammans med konsekvenserna från finanskrisen har lett till ett större intresse av att digitalisera finansiella tjänster. Fintech står för "Financial Technology" och begreppet introducerades under 90-talet men det var först under 2014 som sektorn fick betydande uppmärksamhet från myndigheter, kunder och investerare. Fintech är ett relativt brett samlingsnamn där många delsegment inkluderas och dessa enskilda segment utmanar idag de etablerade och traditionella finansiella tjänsterna som vanligtvis erbjuds via kommersiella banker.

Fintech är en kombination av finansiella tjänster och teknologiska lösningar där integrationen mellan de två delarna har blivit centrala i vår vardag när det kommer till digitala betalningar vid exempelvis e-handel men även vid allmänna pengatransaktioner. Andra segment som inkluderas i "fintech" är alternativ utlåning som syftar på utbudet av olika låneupplägg som erbjuds av aktörer som inte har banklicens samt alternativa investeringar som bidrar till att småbolag exempelvis kan anskaffa kapital via riskkapitalbolag och ängelinvesterare i en högre utsträckning. Automatiserad allokering av tillgångar har växt fram genom segmentet "robot-rådgivare" och slutligen har digitala remitteringar utvecklats till en enorm marknad i och med globaliseringens framfart.

Fintechsektorns evolution skulle kunna delas upp i tre olika faser:⁶

1. 2006 var året då fintech för första gången på allvar började se sitt ljus. Flertalet start-up-företag inom fintech startades inom Peer-to-peer-lån, betalbolag och de första robotrådgivarna startades. De traditionella bankerna började på allvar få konkurrens från dessa start-ups.
2. Finanskrisen triggade en tillväxt av fintechbolag världen över och från och med 2010 och framåt växte Bitcoin starkt samtidigt som insurtech växte fram allt mer. Mellan 2010 - 2014 började banker och start-ups att samarbeta.
3. Från 2017 och framåt har blockkedjetekniken ökat samtidigt som användandet av molnbaserad data stigit markant. Strukturen inom finansbranschen har förändrats vilket drivit på integrationen av diverse tjänster och system. Covid-19 har ytterligare drivit på utvecklingen inom fintech med Gen Z och Millennials som pådrivande faktorer.

Fintechsektorn förväntas fortsätta växa starkt under kommande år. Under perioden 2017 - 2025 förväntas den genomsnittliga årliga tillväxttakten inom digitala betalningar uppgå till 16,8 procent för att år 2025 uppnå ett transaktionsvärde uppgående till totalt 10 700 miljarder US-dollar, där transaktionsvärdet i Kina ska uppgå till cirka 40 procent av det totala transaktionsvärdet.⁷

E-handel och Data

E-handelsmarknaden har utvecklats från en enkel motsvarighet av tegel och murbruk till ett stort och välutvecklat ekosystem bestående av flera enheter och butikskoncept. Kunderna erbjuds konstant nya tillvägagångssätt till shopping online i syfte att konceptet skall fortsätta integreras in i människors vardag.⁸

Detaljhandeln var en av de första branscherna som genomgick en drastisk förändring till följd av internets uppkomst. E-handel ses idag som en väsentlig drivkraft för den digitala innovation som utvecklats under det senaste decenniet. När man talar om det moderna e-handelslandskapet ser man

⁶<https://www.statista.com/study/45600/in-depth-report-fintech/>

⁷Ibid

⁸<https://www.statista.com/study/42335/ecommerce-report/>

en relativt mogen marknad med etablerade aktörer och ett välarbetat regelverk som reglerar industrin. Intrycket kan dock vara missvisande – den digitala transformationen är inte över än och kommer sannolikt inte att stanna upp under de kommande åren. E-handelsindustrin är driven av ett kontinuerligt flöde som består av innovation från många nystartade företag och ett växande kassaflöde från snabbt växande asiatiska ekonomier.⁹

Kina, USA och Europa är de största e-handelsmarknaderna. Kina stod för den största marknadsandelen per 2020 och kommer att fortsätta att ligga i täten till och med 2025 enligt de estimerade trenderna. Den kinesiska marknaden värderades till 1 343,5 miljarder US-dollar per 2020 med mode som det största segmentet. Intäkterna förväntas växa med en CAGR om 8,2 procent fram till 2025, vilket skulle resultera i intäkter på 1 996 miljarder US-dollar. Med andra ord förväntas den kinesiska marknaden påvisa största tillväxttakten bland de tre regionerna.

På den amerikanska marknaden genererades intäkter om 537,7 miljarder US-dollar 2020. Att döma av en CAGR på 6,1 % förväntas marknaden överstiga intäkter på 723,6 miljarder US-dollar 2025.

Den tredje största e-handelsmarknaden under 2020 var Europa med intäkter som uppgick till 460,5 miljarder US-dollar. En årlig tillväxt förväntas ligga på 7,3 procent vilket estimeras att leda till intäkter på motsvarande 655,6 miljarder US-dollar 2025.

Resten av världen omsatte 513,1 US-dollar under 2020 och förväntas generera en årlig tillväxt om 6 procent fram till och med 2025 vilket resulterar i en omsättning om 832,2 miljarder US-dollar.

Underliggande trenden för E-handel COVID-19

Pandemin hade en signifikant påverkan på e-handelsmarknaden till följd av de temporärt införda restriktionerna som resulterade i att konsumenter i en högre grad avstod konsumtion i fysiska butiker. Samtliga e-handelssegment påvisade en tilltagande tillväxt under 2020 där onlineförsäljningen ökade med 19 procent jämfört med året innan. Mat och

personlig vård var det segment som växte mest med en årlig tillväxttakt om 26 procent följt av leksaker, hobbyprodukter och DIY¹⁰ som växte med 21 procent.

Mobil- och internetpenetration

Efterfrågan på sömlös handel via smarttelefoner har ökat snabbare än tidigare antagande givet att individer spenderar mer tid på smarta enheter. En betydande del av sociala medier och nyhetskonsumtion har övergått till mobilplattformar, vilket skapat ett förstärkt incitament bland varumärken att synas i mobiltelefoner. Ökade insatser i form av marknadsföringsaktiviteter och placering av produkter från företag har gjort det lätt för konsumenter att upptäcka och handla produkter och tjänster direkt via sina telefoner. Antalet genomförda ordrar på telefoner ökar även som en följd av att E-plånböcker har blivit mer relevanta givet den tidsbesparing som tjänsten tillför slutkonsumenten. Omställningen har ställt omfattande krav på företag som med tiden förstått och accepterat vikten av att snabbt kunna ställa om säljprocesser. Globalt sett har fler företag skiftat över en större del till e-handel från traditionell detaljhandel. Interna resurser har lagts på att skapa en attraktiv kundupplevelse genom att introducera mobiloptimerade lösningar samt insatser som bidrar till en effektiv och säkrare onlinehandel.

En digital infrastruktur är nödvändig för att vidareutveckla de digitala marknaderna. En påtaglig internetpenetration tillsammans med snabbare uppkopplingshastighet och ökad mobilanvändning har lett till att fler individer haft möjligheten att konsumera via e-handel. Under 2019 använde 57,6 procent av världens befolkning internet på löpande månadsbasis.¹¹ En stor del av världen inkluderas fortsatt inte i den digitala infrastrukturen, dock estimeras det att internetanvändningen kommer fortsätta växa i de regioner som hittills haft en begränsad åtkomst. Snabbast tillväxt förväntas ske i Mellanöstern och Afrika där tillväxttakten för 2022 beräknas uppgå till 4 procent. I dessa regioner finns det utrymme för vidare tillväxt jämfört med stora delar av Västvärlden som är redan är relativt mättad.

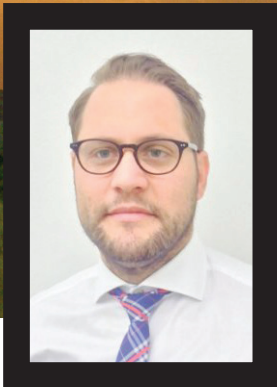
⁹Ibid

¹⁰DIY: Gör Det Själv

¹¹<https://www.statista.com/study/42335/e-commerce-report/>



“Abelco har nu en mycket bra positionering för att stå framåtlutad i denna marknad och samtidigt ta ytterligare marknadsandelar.”



Johan Rooth. Vd

Vd har ordet

Året 2022 har hittills varit ett omtumlande år på flera sätt. Året inleddes med den ryska invasionen av Ukraina som skapade en skakig och turbulent tillvaro på finansmarknaderna som sedan spridit sig in i världsekonomin. Kriget har dessutom bidragit starkt till att inflationen nått nivåer vi inte sett sedan tidigt 90-tal, vilket har inneburit att flera bolag snabbt tappat i marknadsvärde. Sedan år 2020 har vi haft en tillfredsställande kontinuerlig tillväxt av värdet i vår portfölj, där vi gått från en bred portfölj med bolag från många olika branscher, till en idag mer kärnområdesfokuserad portfölj. Vi ser tydligt hur omvärldssituationen resulterat i att många bolag börjar komma ner på attraktiva nivåer i termer av värdering, något vi kan dra nytta av. Ofta är det i kriser som de bästa affärerna görs och vi har identifierat flera sektorer som vi tror har goda möjligheter att visa på en fin tillväxt framgent. De sektorer vi just nu befinner oss i har även stor potential och vi i Abelco har nu en mycket bra positionering för att stå framåtlutad i denna marknad och samtidigt ta ytterligare marknadsandelar.

Bolaget visar en styrka genom att vår huvudägare, tillsammans med garanterna, skapar rätt förutsättningar för denna företrädesemission, vilket innebär

att cirka 80 procent av emissionen är säkrad. Detta ger oss flexibilitet att fortsatt stötta våra listade och onoterade innehav. Vidare innebär emissionslikviditeten att vi kan agera snabbare samtidigt som den ger oss en finansiell flexibilitet, där vi vill kunna driva tillväxten och marknadsvärdet av portföljen ytterligare från nuvarande nivåer. Den rådande marknadssituationen skapar dock en osäkerhet, en osäkerhet där tidslinjen är svår att kalkylera om marknadens väg framåt. Men, med denna emission skapar vi dock en stabilitet för en möjlig långdragen situation och tar ansvar för Bolaget och dess aktieägare. Samtidigt vill vi vara snabbfotade och sitta i förarsätet i de projekt som vi vill driva framåt för att uppnå en ännu bättre position för företaget genom att utveckla våra onoterade innehav ytterligare.

Vår senaste resa med portföljbolaget RightBridge har bevisat att vi med kostnadseffektiva medel kan bygga solida bolag som kan nå hela vägen fram till en noterad miljö. RightBridge har hittills haft en mycket bra utveckling, där vi genom vår Venture-Builder modell och som grundare, under två år, utvecklat värdet från en idé till ett idag mångmiljonbolag.

Johan Rooth,
VD Abelco Investment Group AB

Verksamhetsbeskrivning

Kort om Abelco

Abelco är ett svenskt investmentbolag och en "Venture Builder" med huvudkontor i Stockholm. Koncernen genomför primärt investeringar i tre utvalda digitaliserade tillväxtmarknader - e-sport/gaming, fintech och e-handel/data. I huvudsak sker investeringarna i techbolag som befinner sig i en tidig fas men som inom snar framtid kan lansera nya produkter och tjänster på marknader och således uppnå en hög omsättningstillväxt på ett lönsamt sätt. Investeringsportföljen består idag av bolag som har Norden eller Sydostasien som hemmamarknad. Det ska dock tilläggas att Abelco även exponerar sig mot den globala marknaden då vissa av de ingående bolagen riktar sina erbjudanden internationellt. På de nämnda geografiska platserna har Bolaget fysisk närvaro i form av hubbar där utvecklare är aktiva. Hubbarna är belägna i Stockholm, Kuala Lumpur och Singapore.

Abelco agerar alltid som en aktiv och långsiktig ägare, vilket innebär att Bolaget stöttar portföljbolagen kontinuerligt genom industriell kompetens och teknisk expertis för att skapa tillväxtpotentialer. Abelco arbetar nära bolagen för att realisera det inneboende värdet som återfinns i portföljbolagen. En stor del av det aktiva ägandet innebär att Abelco deltar i valberedningsarbetet och arbetar för att tillsätta kompetenta ledningspersoner och styrelserepresentanter när portföljbolagen har behov av sådana åtgärder. Det enskilda agerandet varierar dock från bolag till bolag utifrån behov.

Affärsidé

Affärsidén är att tillhandahålla riskkapital till lovande nystartade bolag och dra nytta av sin entreprenörs- och bolagsexpertis samt sina nätverksresurser för att påskynda tillväxten för de ingående portföljbolagen.

Genom investeringar bistår Abelco med kapital och kunskap som främjar utvecklingsarbetet hos målbolaget. Genom att vara engagerade blir man en aktiv ägare som vägleder sina portföljbolag framåt i en dynamisk och föränderlig värld. Bolaget strävar efter att tillhandahålla sina portföljbolag med verktyg och expertis vilket är tänkt att generera möjligheter till ytterligare tillväxt som i ett längre perspektiv skapar solida bolag. Genom bestående medel, såsom finansiering och kunskap, kan portföljbolagen arbeta vidare med värde drivande aktiviteter. Målet är att bistå med rätt verktyg vid rätt

tidpunkt för att på ett så effektivt sätt som möjligt skapa tillväxt som leder till de rätta förutsättningarna för en eventuell exit.

Utöver investeringar så kan Abelco, genom redan existerande nätverk och portföljbolag, välja att starta egna bolag, sk. ventures, för att nå ut till en specifik kundkrets eller bransch där Bolaget ser utvecklings- och tillväxtpotential. Att kombinera investeringar direkt i andra bolag tillsammans med att vara en "Venture Builder" bidrar till att Abelco kan agera flexibelt, riskminimera och skapa tillväxt på flera olika sätt.

Mission

Att leverera en stark avkastning till aktieägare genom sin investeringsstrategi eller genom den egenutvecklade "Venture Builder"-modellen.

Vision

Att vara "go-to" företaget som överbryggar kapital och innovation mellan Norden och Sydostasien.

Operativa hubbar Norden

Huvudkontoret är beläget i Stockholm och det är därifrån som den övergripande verksamheten styrs i form av de operativa beslut som ligger till grund för Bolagets framtida utveckling och strategi. Stockholm är en global hub för entreprenöriell talang, främst inom tech, och beskrivs av många som Europas motsvarighet till Silicon Valley. I Stockholm har Abelco ett stort nätverk och fysisk tillgång till den stora mängd entreprenörer och startups som regionen och landet producerar.

Sydostasien

Abelco är fysiskt närvarande i Sydostasien, genom etablerade hubbar belägna i Singapore och Kuala Lumpur, från vilka flera av portföljbolagen är verksamma. Den sydostasiatiska delen av portföljen ligger under det helägda dotterbolaget Fatfish Internet Pte Ltd (FiPL) med personal som arbetar med innehaven och portföljen på plats i regionen. Närvaron möjliggör för en bra rapporteringsstruktur samt insyn i de bolag som är verksamma i området. Delar av Bolagets styrelse är även bosatta och verksamma i regionen.

Strategi

Abelco verkar utifrån tre strategiska prioriteringar:

- Accelerera investeringsobjekten för att skapa en potentiell avyttring på längre sikt
- Tillgång till marknaden i Sydostasien
- Förvärva innovation för att bygga teknikbolag och tillsätta värdefulla resurser

Strategin bygger på att följa Bolagets vision där fokus ligger på att överbrygga kapital och innovation mellan två geografiska marknader, Norden och Sydostasien. Abelco besitter kompetens som är värdefull för bolag som verkar på marknader som drivs av robusta underliggande trender. Samtidigt har man en tydlig ambition om att äga bolag på längre sikt, därav är det vitalt att man har en förmåga att kunna påverka och ställa krav på målbolagen i ett tidigt stadie.

Världen digitaliseras mer och mer för varje dag som går, och i takt med den snabba utvecklingen uppstår en rad möjligheter men där även risker föreligger. Detta resulterar i att investeringsprocessen har en alltmer betydande roll, se mer information under ("Investeringsprocess").

Investeringsprocess

Tidigt i investeringsprocessen genomförs en detaljerad företagsbesiktning (due diligence) av målbolaget med syfte att sammanställa ett underlag där den identifierade nyttan ställs mot de potentiella riskerna. I detta stadie undersöks bolaget, entreprenörerna samt den underliggande marknaden och dess trender. Ytterligare vikt läggs vid att identifiera hur nära målbolagets produkt eller tjänst ligger marknaden. Frågor som man primärt strävar efter att få besvarade är hur nära i tid försäljningen kan skalas upp och hur kapitalintensiv denna process estimeras att vara. Genom att titta närmare på dessa faktorer kan en kvalificerad bedömning kring bolagets framtida möjligheter fastställas, något som Abelco agerar på genom att avstå eller genomföra en investering.

Abelco initierar investeringsprocessen genom att analysera enskilda bolag som befinner sig på de digitaliserade tillväxtmarknader som Bolaget fokuserar på. Sondering av marknaden görs primärt genom egen screening och uppsökning, vilket resulterar i att intressanta bolag kan identifieras. Ge-

nom Abelcos närvaro i Norden, Kuala Lumpur och Singapore träffar man många bolag, såväl nationella som internationella.

När den omfattande analysen är genomförd och granskad så tas det slutgiltiga investeringsbeslutet av VD tillsammans med styrelsen som även de har en operativ roll i Bolaget.

Investeringsstrategi

Sedan sammanslagningen med Fatfish Global Venture under fjärde kvartalet 2019 så utgår man strikt utifrån den upprättade investeringsstrategin som inriktar sig mot tech och digitalisering. Det primära fokuset är att investera inom tre globala tillväxtmarknader - gaming/e-sport, e-handel och fintech. Genom de adresserade marknaderna får man exponering mot megatrender som beräknas få betydande relevans i framtidens värld, se avsnittet ("Marknadsöversikt") för mer information.

Abelco har en stark vilja att påverka bolag i ett tidigt stadie och har historiskt lyckats väl med att utveckla bolag från grunden. Genom kompetens och existerande nätverk kan man på ett effektivt sätt vara behjälpliga i frågor som rör organisationen och dess kärnfrågor. Investeringar har genomförts i ett tidigt skede, däribland i iCandy, Fatberry, Vopy och RightBridge, varav samtliga har genererat ett betydande aktieägarvärde sedan den initiala investeringen.

För Abelcos del är det tidiga skedet en viktig tidpunkt ur ett investeringsperspektiv. Det är i detta skede som visioner och övergripande mål på kort och lång sikt fastställs. Att lära känna bolaget från start är vitalt för Abelcos del som en aktiv ägare. Bekantskapen med bolagen fungerar som ett värdefullt underlag som underlättar investeringsbeslutet och som alltid när det gäller investeringar så är det betydelsefullt att vara välinformerad då beslut kan tas effektivare och mer bestämt.

Genom investeringsstrategin skall relevanta frågor besvaras som exempelvis hur väl de plattformar som Abelco besitter, direkt eller indirekt, via sina befintliga portföljbolag, kompletterar målbolagets nuvarande och framtida behov. En faktor som påverkar investeringsbeslutet är hur väl synergier kan effektueras på ett kostnadseffektivt och realistiskt sätt. Målsättningen är att portföljbolagen på ett eller annat sätt ska kunna dra nytta av varandra i någon form. Flera av portföljbolagen besitter idag stora

“communityn”, genom detta kan bolagen dra nytta av varandras synergier för att på så sätt skala upp sin försäljning samt förenkla arbetet kring en framtida expansion mot nya geografiska platser.

Investeringsstrategin behandlar även riskhantering, vilket är en viktig aspekt för att skapa så hög riskjusterad avkastning som möjligt. Alla investeringar som genomförs är förknippade med risk och genom att äga en diversifierad portfölj kan risken avsevärt minimeras. Av den anledningen sker en aktiv förvaltning samtidigt som Abelco alltid strävar efter att vara flexibla.

Venture Builder

Bolagets “seed-to-exit-venture-modell” består av tre steg som presenteras i detta avsnitt.

Seed eller Venture

Första steget syftar till att identifiera lovande teknologiska lösningar eller affärsmodeller som är tillämpningsbara. För att utveckla relevanta och värdefulla affärsmodeller sammanställs analyser av marknaden, trender och bolag som ingår i de tre vertikaler. Abelco fokuserar på. Abelco tillämpar en “hands-on-strategi” för att hjälpa till med produkt- och marknadsstrategi. I steget genomförs även Seed och Serie A-investeringar¹² i nystartade företag.

Venture och Grow

Andra steget syftar till att utveckla tillväxtstrategier tillsammans med målbolaget. Bolaget tillhandahåller företags- och ledningskompetens för att påskynda tillväxten i det aktuella bolaget. I detta steg är Abelco involverade i att utveckla och hjälpa företaget till att genomföra en internationell expansionsplan. Vid planering av en internationell expansion assisterar Abelco vanligtvis bolaget med att söka efter potentiella förvärvsobjekt på den nya marknaden som bolaget planerat att träda in på. Ett förvärvsobjekt med liknande synergier kan ge bolaget tillgång till lokal talang, kunskap och en etablerad kundstock, vilket minimerar risken som är relaterad till genomförandet av en internationell expansion.

Exitstrategi

Abelco betonar vikten av att planera för en exit redan i ett tidigt skede under investeringsprocessen, då en lyckad exit från ett portföljbolag är en nyckelkomponent från Abelcos perspektiv. En IPO och M&A-strategi har utvecklats av Bolaget och används primärt för att träda ur sina investeringar på ett effektivt och riskminimerande sätt. Strategin används och tillämpas kontinuerligt vid tillfällen då portföljbolagen söker tillväxtkapital.

Abelco förutser att de flesta av dess exits kommer att ske via kapitalmarknaderna genom offentliga erbjudanden på olika marknadsplatser. Vidare arbetar man nära flera aktörer på kapitalmarknaden och kommer vid övervägande och planering vid en sådan exit utvärdera och identifiera den kapitalmarknad som lämpar sig bäst. Den viktigaste faktorn i detta beslut är investerarnas aptit för den typ av verksamhet som det presumtiva börsintroduktionsföretaget bedriver. I händelse av invändningar mot en börsintroduktion kan Abelco överväga att sälja sitt innehav genom en blockförsäljning till en ny eller befintlig aktieägare, exempelvis en industriell partner.

Portföljbolag

Investeringsportföljen består per datumet för Memorandumet av 12 direktägda bolag som samtliga har säte på den nordiska eller sydostasiatiska marknaden.

Noterade bolag

Den noterade portföljen består i dagsläget av fyra bolag. Mer information om dessa återfinns nedan.

Quickbit

Quickbit är ett fintechbolag som grundades 2016 och noterades på NGM Nordic SME under 2019. Bolagets mål är att implementera en allt mer vardaglig användningen av kryptovalutor hos både privatpersoner och företag genom att utveckla tekniklösningar för kryptovalutor och blockkedjor för den globala marknaden. Quickbit erbjuder en handelsplats för kryptovalutor som riktar sig

¹²Serie-A investering: Investering i privatägda bolag som utvecklats i en affärsmodell som har realistisk potential till att generera tillväxt i försäljning och vinst. Vanligtvis sker denna investering i en tidig fas, exempelvis i den första kapitalrundan.

mot kunder internationellt där de har möjlighet att köpa, sälja, lagra och skicka olika kryptovalutor direkt i Quickbits egenutvecklade applikation. På handelsplattformen kan användare handla Bitcoin, Ethereum, Litecoin och andra stablecoins, genom identifiering via BankID. Den tekniska plattformen är baserad på den senaste blockkedjeteknologin med algoritmer byggda av artificiell intelligens som minimerar risker i realtid. En stor del av Quickbits affär ligger även i att erbjuda e-handelsföretag enkla och säkra betalningslösningar för kryptovalutor.

Produktutbud

Quickbit Card - Eget debitkort som kan användas överallt där VISA accepteras. Kortet är beställningsbart utan kostnad direkt via Quickbits applikation.

Quickbit App - Applikationen gör det möjligt för konsumenter att köpa, lagra, byta, skicka, ta emot och sälja kryptovalutor.

Quickbit Earn Wallet - Låna ut kryptovaluta mot avkastning via tredje part.

Quickbit Checkout (B2B)¹³ - Universell lösning för kryptovaluta som gör det möjligt för e-handlare att få betalt i ett urval av kryptovalutor från konsumenter som idag inte använder Quickbit App.

Quickbit Pay (B2B) - Tjänst utformad för köp-i-app-betalningar.

Quickbit arbetar ständigt med att bredda produktutbudet för att differentiera sig från konkurrenter. Senast lanserades Earn Wallet, en tjänst som möjliggör utlåning av kryptovaluta mot avkastning. Under det tredje kvartalet 2022 lanserade Quickbit sitt erbjudande på den finska marknaden, vilket är den tredje geografiska marknaden bolaget kliver in i. Erbjudandet består av Quickbit App, Quickbit Card och Earn Wallet. Under sommaren fick Quickbit sin licens beviljad i Nederländerna och detta är nästa marknad som man planerar att gå in på.

Abelcos ägarandel av Quickbit ≈ 3,2 %

RightBridge Ventures Group

RightBridge Ventures Group ("RightBridge") är ett svenskt compounder- och investmentbolag som inriktar sig mot den expansiva gaming- och e-sportindustrin. Bolaget bistår med kapital och kunskap för företag med fokus på gaming och e-sport i syfte att genomföra värdeskapande bolagsaktiviteter,

exempelvis inträden på nya geografiska marknader. RightBridge bygger en portfölj som kan likställas med ett ekosystem inom e-sport och gaming för att behålla och bygga pålitliga intäktsströmmar genom olika plattformar. Utifrån investeringsstrategin strävar man efter att identifiera möjliga synergier som sedan realiserar där det långsiktiga målet är att skapa aktieägarvärde. Resultatet ska uppnås genom aktiv portföljförvaltning och ett kontinuerligt engagemang i samtliga målbolag.

Bolagets primära uppdrag är att äga flera vertikaler inom e-sportindustrin för att sedermera kunna realisera synergieffekter som bidrar till ökad skalbarhet, lägre kundanskaffningskostnader och utbyggnad samt vidareutveckling av kvalitativa teknologiska lösningar. RightBridge avser att konsolidera sektorns värdekedja för att accelerera tillväxten.

Portföljen består av totalt sju bolag inom två affärsområden, fyra inom affärsområdet Metaverse och tre inom Infrastructure. Metaverse utgörs av bolag som interagerar med konsumenter (esportorganisationer) och möjliggör interaktionen (speltureringar, digital media och plattformar för innehåll distribution) samt distribution av digitala tillgångar (NFTs, produkter och tjänster, media). Medan affärsområdet Infrastructure består av bolag verksamma inom processer och teknologi (utbildning, digitalt samhällsansvar, blockchain, Virtuell verklighet (på engelska virtual reality eller "VR"), marknadsföring, Decentralised Finance ("DeFi")). Genom att Metaverse bolagen erhåller stora community med stora volymer av content, så kan samtidigt infrastrukturbolagen profitera och optimera kundresan och vara den digitala bryggan mellan varumärke och konsument.

Metaverse

Portföljbolagen inom Metaverse fokuserar på att utveckla det community som finns inom esport och gaming, med målet att göra den till en engagerande upplevelse. Användarna ska erbjudas att utforska och bidra till en spännande och engagerande digital värld, fri från skadligt beteende (på engelska Toxic behaviour eller Toxicity). Via esport, spel och organisationer integreras portföljbolagen med sina användare genom olika turneringar och till olika esports-leverantörer. Tjänster och upplevelser skapas

¹³ Quickbit Checkout och Pay är färdigutvecklade och går nu i en fas av både testing och mjuklansering för att säkerställa funktionaliteten inför en bred lansering innan årets slut.

genom att erbjuda digitala tillgångar (NFT, Non-Fungible Tokens) och digitalt innehåll (produkter/tjänster och media).

Infrastructure

Portföljbolagen inom Infrastructure ger stöd för digitala kundupplevelser inom affärsområdet Metaverse. Det inkluderar teknologi och know-how till bolagen samt till de varumärken och företag som vill höja sitt varumärkesvärde i den digitala världen.

Nedanstående tabell visar RightBridge innehav inklusive ägarandel (%) i respektive bolag.

METAVERSE	
Lilmix Esport AB	18 %
Team Singularity AsP	90 %
eSports Pulze AB	8 %
Esports Pte Ltd	5 % + 18 % indirekt via iCandy Digital
INFRASTRUCTURE	
KnotOK AB	70 %
1337 Esports Corporate Advisors AB	100 %
Knacks Sp Z.o.o.	62 %

Ett naturligt steg för RightBridge har varit en börsnotering för att fortsätta utvecklingen och tillväxtresan. Den 22 juni 2022 offentliggjorde RightBridge och Agilit Holdings styrelser transaktionen mellan bolagen och då även omnotera RightBridge, genom ett så kallat omvänt förvärv. En listning av bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market medför en kvalitetsstämpel som bidrar till ett ökat förtroende och intresse från potentiella kunder, allmänheten, investerare och andra intressenter.

Nasdaq godkände den 17 augusti RightBridge för notering på First North Growth Market. Agilit Holdings aktieägare röstade den 29 september genom förvärvet samt namnbytet till RightBridge Ventures Group AB på en extra bolagsstämma. Den 20 oktober 2022 omnoterades RightBridge på Nasdaq First North Growth Market vilket kommer öka förutsättningarna för att skapa aktieägarvärde för Abelcos aktieägare. I en noterad miljö kommer RightBridge ha tillgång till aktiemarknaden för att underlätta genomförandet av bolagets tillväxtplaner och ambitionen att konsolidera marknaden inom e-sport och gaming, med målet att skapa ett digitalt ekosystem genom sitt synergipussel.

Abelcos ägarandel av RightBridge ≈ 38,06 %

iCandy Interactive

iCandy Interactive ("iCandy") är en australiensisk oberoende spelutvecklare där primärt mobilspel men även dator-, konsol- och Web 3.0-spel¹⁴ har varit det största fokuset. Bolaget är en ledande aktör inom hyper-casual-spel¹⁵ och koncernens mobilspel har laddats ner och spelats av över 360 miljoner människor globalt. Koncernen har tidigare blivit prisbelönt för sina spel tack vare sina över 600 talangfulla medarbetare som producerat kvalitativa speltitlar. Under åren har man lanserat över 300 mobilspel med exklusiva licenser kopplade till ikoniska IP:n.

Portföljen består av studios som ägs genom egna dotterbolag där bland annat Lemon Sky Studios ingår, en Kuala Lumpur-baserad studio med en imponerande meritlista. Spelstudio etablerades 2006

RightBridge Ventures



¹⁴Web3-spel är en process av decentraliserat spel där aktiviteterna i ett spelekosystem eller en spelplattform, särskilt ägandet av speltillgångar och beslutsfattande i alla aspekter av spel, delegeras bort från alla centrala myndigheter.

¹⁵Hyper-casual-spel: mobilspel som är engagerande och omedelbart spelbara på många olika mobila enheter. Dessa spel är i sin natur lättillgängliga och enkla att lära sig spela.

och har sedan dess arbetat med spelutveckling men även spelkonst och animation som appliceras i spel. Lemon Sky Studios har medverkat i skapandet av stora AAA-titlar såsom *Uncharted: The Lost Legacy*, *The Last of Us Part 2*, *Final Fantasy VII Remake*, *the Final Fantasy XIV* franchise, *Final Fantasy XV*, *Diablo III*, *StarCraft: Remastered*, *Command & Conquer Remastered*, *Marvel's Spider-Man* med flera. Studion är en världsledande aktör på marknaden inom spelutveckling och infrastruktur för Web 3.0 och metaverse.

På senare tid har iCandy utvecklat en pipeline med inriktning mot non-fungible-tokens (NFTs) och metaversorienterade spel. Den nya inriktningen har drivits på allt eftersom bolaget har ingått ett partnerskap med Froyo Games samt att underliggande trender avslöjar att efterfrågan på dessa spel beräknas öka under en överskådlig framtid.

Under första halvåret 2022 redovisade iCandy ett positivt resultat om cirka 2,3 mAUD och en omsättning om drygt 16 mAUD, vilket motsvarar en omsättningstillväxt om närmare 1 600 procent jämfört med samma period föregående år.¹⁶ I samband med halvårsrapporten kommunicerade bolaget att orderstocken är full för dotterbolaget Lemon Sky Studios kommande treårsperiod.

Abelcos ägarandel av iCandy ≈ 14,55 %

Cloudaron

Cloudaron, ett börsnoterat bolag på LEAP-Market i Malaysia, arbetar med molnlagring inom SaaS-segmentet och IT-strukturer. Idag har bolaget flera större offentliga kunder som arbetar enligt prenummerationsmodeller.

Bolaget arbetar för att påskynda den digitala transformationen via ett "Enterprise Buy Now Pay Later"-program (e-BNPL). Programmet, som riktar sig mot internationella företag och statliga myndigheter, tillhandahåller upp till 60 månaders uppskjuten betalning.

Bolaget har utvecklat en proptech-plattform som revolutionerar kundinteraktion och förbättrar konverteringen i försäljningsprocessen för fastighetsförmedlare. Konkreta förbättringsåtgärder som Cloudaron erbjuder gentemot fastighetsförmedlare

är bland annat SEO-baserade hemsidor, installation av chatbot som bemöter besökarna och har förmågan att bland annat boka in möten och knyta ihop fastighetsförmedlingen med den potentiella köparen eller säljaren. Funktionerna fyller många behov och leder slutligen till ökad konvertering och försäljning.

Abelcos ägarandel av Cloudaron ≈ 5,3 %

Onoterade bolag

Abelcos onoterade portfölj består i dagsläget av 7 direktägda bolag. Mer information om dessa återfinns nedan. Notera att de bolag som är nedskrivna till 0 SEK, det vill säga VDancer, iFashion och Hotel Insider, har exkluderats ur beskrivningen nedan.

ASEAN Fintech Group

ASEAN Fintech Group ("ASEAN") är ett venturebolag med över 120 heltidsanställda som positionerat sig som en regional "fintech business builder" med en robust förvärvs- och investeringsstrategi i Sydostasien. De sydostasiatiska marknaderna består av flertalet länder med distinkta nationella reglerings- och efterlevnadskrav. Bolaget, vars portfölj består av sju bolag som är verksamma på olika fintech-marknader i Sydostasien, besitter flertalet olika regulatoriska finansiella licenser som ökar interoperabiliteten inom gruppen.

ASEAN bygger ett integrerat ekosystem inom fintech över vertikalerna betallösningar, utlåning/Buy Now Pay Later (BNPL) och insurtech på den Sydostasiatiska marknaden. Bolaget stärker och skapar värde för bolag och konsumenter genom sin nästa generations Web 3.0-inriktade multivertikala teknologiska lösning.

De sju portföljbolagen är fördelade inom de tre fokusområden som bolaget inriktar sig mot. Två bolag verkar inom Insurtech, tre inom utlåning/BNPL och två inom betallösningar. Inom Insurtech-området är det övergripande uppdraget att bistå med information genom tekniska plattformar som gör det enkelt för konsumenter att fatta informationsbaserade val inom diverse försäkringar. Inom segmentet utlåning/BNPL är uppdraget att förnya traditionella kreditlösningar för att effektivisera handeln mellan konsumenter och företag. Uppdraget för betal-

¹⁶AUD: Australiensk dollar, AUDSEK: 7,10

ningslösningar bygger på att tillhandahålla värde-integrerade betalningssystem och applikationer utformade för att underlätta en rad betalningsmetoder för små- och medelstora företag som verkar inom modern handel.

Abelcos ägarandel av ASEAN ≈ 20 %

Samtliga bolag inom ASEANS portfölj återges i korta drag nedan:

Fatberry

Tillhandahåller en digital plattform i Malaysia som gör det möjligt för konsumenter att enkelt jämföra, anpassa och köpa försäkringar online i realtid. Fatberry har efter en stark lansering 2020 ökat sin omsättning kraftigt och utökar nu även sin produktportfölj inom onlineförsäkringar. Konsumenter kan via fatberry.com jämföra allt från bil- och motorcykelförsäkringar till sjukvårdsförsäkringar hos 18 olika försäkringsbolag.

SmartFunding

SmartFunding bedriver en P2P- och B2C-utlåningsplattform där även B2B-utlåning tillhandahålls mot mindre företag. Smartfunding regleras av Singapores monetära myndighet ("MAS"), och innehar en licens för kapitalmarknadstjänster ("CMS") som möjliggör för bolaget att genomföra reglerade aktiviteter under Securities and Futures Act ("SFA"). Genom bolagets innovativa fintechlösning kan band knytas mellan potentiella investerare och bolag som har ett uppdämt behov av finansiering.

P2P-plattformen erbjuder möjligheten för företag att uppta lån på ett effektivt och transparent sätt. Företag kan uppta kortsiktiga lån på 12 - 24 månader och således finansiera rörelsekapitalet på kort sikt. På plattformen kan små- och medelstora företag även uppta lån enligt ett BNPL-upplägg, vilket innebär att företag flexibelt kan finansiera inköp av exempelvis insatsvaror och tjänster utan att erlagga en förskottsbetalning.

Betterpay

Betterpay fokuserar på betalningslösningar och erbjuder idag en variation av betalningsmetoder som gör det enkelt och smidigt för kunder att genomföra betalningar, såväl online som fysiskt. Produktportföljen består av tre ben - inbetalningar, automatiserade betalningar och ERP-integrationer. Inbetalningslösningen är bred och tillåter kunden att koppla upp

sig direkt mot 34 olika banker, 3 kredit-/kontokort, 4 e-wallets och 4 BNPL-tjänster. Vidare kan kunden genom bolaget upprätta ett automatiserat system kring återkommande betalningar, exempelvis donationer, medlemsintäkter och andra betalningar som genomförs på månads-/kvartalsbasis.

Betterpay arbetar med att lansera en tjänst som möjliggör för en effektiv integration direkt i kundens mjukvarusystem. Syftet med integrationen är att kunden ska få en bättre översikt över sin löpande fakturering och redovisning.

JazzyPay

JazzyPay har lanserat en egenutvecklad applikation som gör det säkrare för konsumenter att genomföra betalningar online (cashless). Tjänsterna erbjuds till mindre och större företagskunder som har ett behov av att modernisera sina nuvarande betalningsmetoder. Kunden kan via betalningsplattformen genomföra betalningar genom kredit-, bankkonton, e-wallets eller OTC-transaktioner.

Bolaget, som regleras av Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP), erhåller ett PCI DSS Level 1-certifikat från SISA Information Security. Genom JazzyPays tjänster kan betalningar genomföras internationellt till en hög grad av säkerhet. Betalningssystemet har hackertestats av COMODO, en ledande aktör inom utveckling av bland annat säkerhetssystem, vilket understryker den höga graden av säkerhet som bolaget applicerar i sin erbjudna tjänster. Bolaget tillämpar bästa praxis för PCI DSS-efterlevnad genom att upprätthålla högsta möjliga säkerhet kring data, sekretess och integration.

Carewise

CareWise, vars affärsidé består av en sjukförsäkringsplattform online som belönar människor för att de lever hälsosamt, grundades 2022 i Malaysia. Bolaget förespråkar och uppmuntrar konsumenter att följa en hälsosammare livsstil och belönar de med livsstilsfördelar.

PaySlowSlow

PaySlowSlow, som lanserades i september 2021, är en ny BNPL-lösning baserat i Malaysia. Bolaget gör det möjligt för återförsäljare att erbjuda sina kunder att köpa nu och betala senare i 4 lika delar under 4 månader med 0 % ränta. Just nu är det enbart tillgängligt i Malaysia men ambitionen är att lansera i flera länder i Sydostasien.

I Harap

i-Harap är en digital plattform som erbjuder islamiska finansieringslösningar. Nyckelerbjudandena inkluderar mikrofinansiering för konsumenter, handelsfinansiering samt att betala i förskott genom olika metoder. Islamisk finansiering är ett av de snabbast växande finansieringssegmenten i Sydostasien.

Vopy

Vopy's egna molnbaserade plattform ger företag möjligheten att erbjuda sina kunder finansiella tjänster – så kallad "embedded finance". Med Vopy's tjänster kan företag expandera sitt erbjudande och på så sätt öka sina intäkter samt förstärka kundupplevelsen och därmed få fler nöjda och återkommande kunder. De finansiella tjänsterna erbjuds i form av "white label"-lösningar och innefattar tjänster såsom digitala plånböcker och betalkort samt betalningsöverföringar som företag kan integrera i sina erbjudanden, vilket skapar ett mervärde för kunderna.

Vopy tillämpar en SaaS-lösning för att lägga till, komplettera och optimera olika finansiella tjänster. Detta möjliggör för företag att kunna erbjuda finansiella tjänster utan att anskaffa en banklicens och genomgå komplexa utvecklingsfaser samtidigt som tid frigörs vilket innebär att företagen i fråga kan fortsätta fokusera på sin huvudsakliga affär. Vopy's mål är att stärka företag med banbrytande och robusta finanstjänster för att effektivt driva ekonomisk inkludering och välbefinnanden för 100-tals miljoner människor världen över.

Abelcos ägarandel av Vopy ≈ 2,75 %

iSecrets

iSecrets grundades 2011 för att ta tillvara på omställningen som var i full sving från fysisk till digitaliserad försäljning. Med över tio års erfarenhet står bolaget med en modern B2B-tjänst som byggts av en grupp kreatörer och skickliga webbutvecklare och vid sidan av det har man även ett eget tryckeri. E-handelsplattformen erbjuder konsumenter att designa och beställa mobiltillbehör i olika former. iSecrets har sålt mer än fem miljoner mobilskal och mobiltillbehör på den nordiska marknaden och bolaget är ledande inom tryckteknik och leveransmöjligheter av mobiltillbehör. iSecrets ligger som en motor mot flera handelsplatser och marknader.

iSecrets har en print-on-demand-lösning där flera andra bolag kan integrera sina produkter.

Under 2022 har bolaget arbetat med att utveckla och lansera en ny B2B-tjänst. Den nya satsningen på B2B-tjänsten Basara, tillsammans med print-on-demand-lösningen, ska göra iSecrets lönsamt. Tjänsten, och den nya hemsidan Basara.se, har idag kopplat upp sig mot föreningar, företag och privatpersoner. Tjänsten möjliggör för organisationer och individer att få en egen butik online där iSecrets tillverkar, säljer och skickar produkterna och butiksägarna tar del av en provision. B2B-tjänsten befinner sig nu i en betaversion och i testmiljö, men iSecrets har redan en pipe av spekulanter som man arbetar utefter och testat som en del av en digital onboardingprocess.

Företag och privatpersoner kommer genom Basara nå ut med produkter till deras användare och communities och samtidigt undkomma administrativa bakomliggande delar som en klassisk e-handel medför. iSecrets ombesörjer hela processen för slutkunden och hjälper företaget eller individen med försäljning, betalning och frakt. Abelco ser idag flera synergier mellan Basara och delar av RightBridge portfölj som vill addera ytterligare mervärde till sina communities med olika produkter genom e-handel.

Abelcos ägarandel av iSecrets ≈ 45,73 %

Beam

Beam tillhandahåller concierylösningar samt lager- och logistiktjänster för B2B och B2C. Bolaget erbjuder tjänsten för företag som har kontor men som även har behov av förvaring av material och dylikt, exempelvis Hertz biluthyrning.

Beam kombinerar lager och logistik på ett sätt som resulterar i en prisvärd helhetstjänst för concierge då konsumenten endast betalar för de produkter som lagras. Via Beam finns det en lösning för alla, såväl för de som är i behov av större lagerutrymmen som för de som är i behov av mindre. Tjänsten besparar konsumenten tid i och med att Beam tar ett helhetsansvar för processen när det gäller förvaring av fysiska produkter. Under förvaringstiden kan konsumenten via Beams applikation hela tiden schemalägga upphämtning av godset.

Abelcos ägarandel av Beam ≈ 4 %

Baitlove

Baitlove eller Baitlove metaverse som helheten kallas internt är ett nystartat ekosystem inom sportfiske som tillhandahåller egenutvecklade digitala tjänster till sina användare. Baitlove har på kort tid presenterat en rad olika digitala tjänster som Baitlove News, Baitlove Bait Builder, Baitlove Showroom, Baitlove Pod och Baitlove Inspiration.

Bolaget, och dess olika tjänster, syftar till att ge fiskeintresserade en plats att vara på, tillsammans med likasinnade, oavsett om man är nybörjare eller professionell. Baitlove grundades av de erfarna sportfiskepionjärerna Mattias J Fors och Klas ”thepikefather” Skoglund med visionen om att bli ett ledande globalt sportfiskemetaverse med bas i Sverige.

Tillväxten sedan lanseringen av Baitlove den 4 oktober 2021 har varit över förväntan och bara Baitlove Pod har haft över 100 000 streams. Bolaget har en väldefinierad plan över de kommande tre åren, som innefattar mängder av nya skalbara digitala tjänster och som ligger till grund för det metaverse som nu skapas.

Abelcos ägarandel av Baitlove ≈ 15 %

Lunch Actually

Lunch Actually grundades 2004 i Singapore av Violet Lim och Jamie Lee. Idag tillhandahåller bolaget en dejtingapp och är en av pionjärerna vad gäller onlinedejting. Bolaget, vars app är tillgänglig för nedladdning i Singapore, Malaysia, Hong Kong, Indonesien och Thailand, har som vision att vara världens mest effektiva dejtingtjänst som kopplar ihop kvalificerade singlar på ett omtänksamt och bekvämt sätt.

Applikationen, som sedan lansering arrangerat över 150 000 dejtinger, sammankopplar individer som söker efter seriösa och långsiktiga förhållanden och åldersspannet bland användarna varierar mellan 23 - 65 år.

Abelcos ägarandel av Lunch Actually ≈ 1,7 %

VE Interactive

VE Interactive tillhandahåller en plattform som sammanlänkar digital marknadsföring, kundernas engagemang på ens hemsida samt remarketing för att optimera kundens upplevelse på hemsidan och för att öka företags konverteringsgrad.

Abelcos ägarandel av VE Interactive ≈ 0,1 %

Substansvärde per 30 september 2022

	Verksamhet	Värderingsinstrument*	Ägarandel	Substansvärde (MSEK)
GAMING/E-SPORT				
iCandy Interactive**	Mobilspel	Verkligt värde	14,55 %	95,8
RightBridge	Gaming/e-Sport	Verkligt värde	38,06 %	219,4
Vdancer	Mobilspel	Nedskriven	95,0 %	0
Totalt Gaming/e-sport				315,2
FINTECH				
Quickbit	Fintech	Verkligt värde	3,2 %	5,9
Vopy	Fintech	Senaste emission	2,75 %	16,2
ASEAN Fintech	Fintech	Senaste emission	20,0 %	179,4
Totalt Fintech				201,5
E-HANDEL/DATA				
Cloudaron***	Molnlösningar	Verkligt värde	5,30 %	9,9
Hotel Insider	Resor	Nedskriven	3,0 %	0
iFashion Group	Mode och livsstil	Nedskriven	16,4 %	0
Lunch Actually	Dejting	Anskaffningsvärde	1,66 %	0,3
Beam Storage	Conciergelösningar	Anskaffningsvärde	4,0 %	0,2
iSecrets	Mobiltillbehör	Anskaffningsvärde	45,73 %	9,6
VE Interactive	SaaS	Anskaffningsvärde	0,05 %	0,1
Baitlove	Fiske	Anskaffningsvärde	15,0 %	0,4
Totalt E-handel/Data				20,5

TOTALT

537,2

*Verkligt värde avser noterade bolags aktiekurs per den 30 september

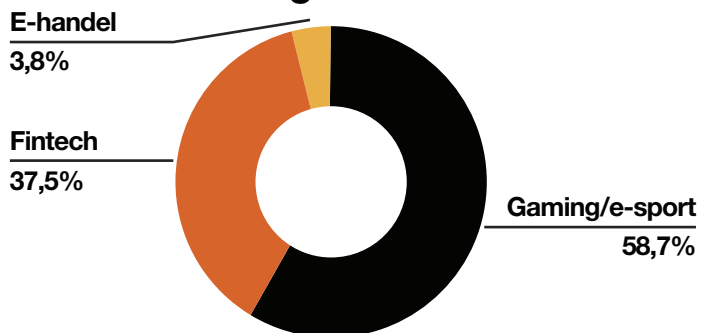
**Växelkurs AUD/SEK per den 30 september

***Växelkurs RM/SEK per den 30 september

Noterat/Onoterat



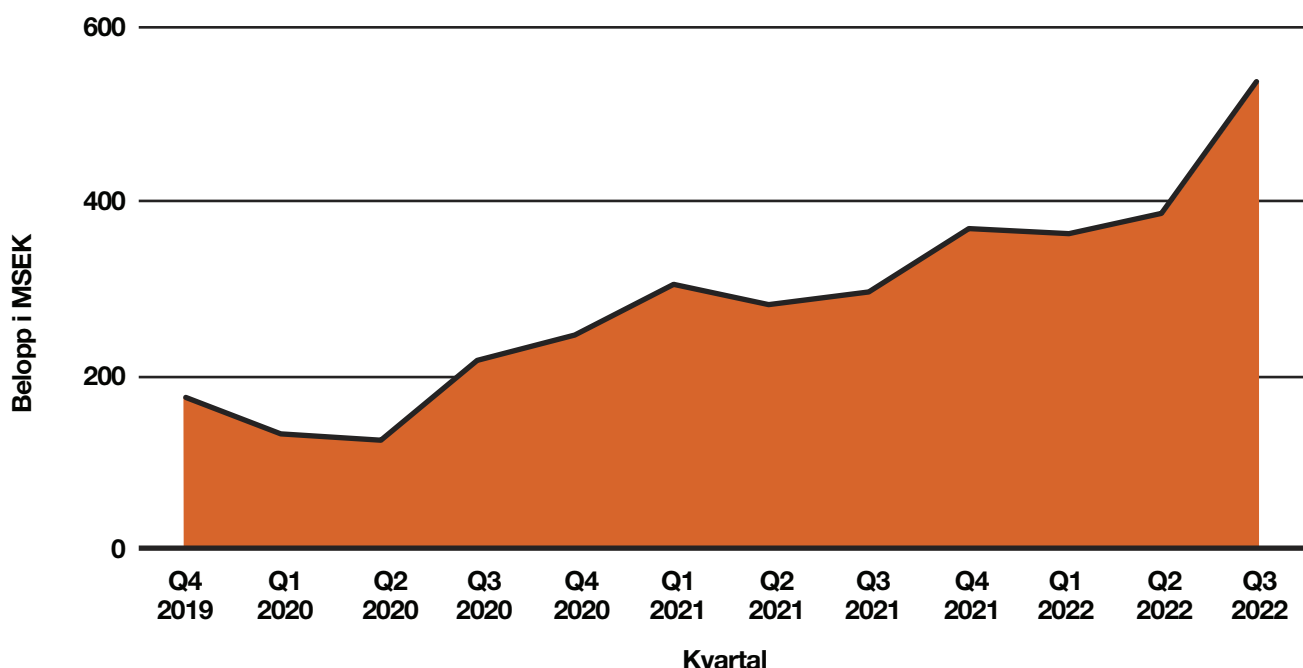
Sektorfördelning



Värdeutveckling

I grafen presenteras portföljens beräknade marknadsvärde. Värdeutvecklingen är beräknad över en tidsperiod som sträcker sig från sammanslagningen med Fatfish Global Venture (Q4 2019) fram till och med Q3 2022.

Portföljens beräknade marknadsvärde



A photograph of a sunset over a field of tall grass. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The sky is filled with soft, wispy clouds. In the foreground, there are several stalks of tall grass and some small, light-colored flowers. The overall mood is peaceful and hopeful.

**”Genom vår Venture-Builder
modell har portföljbolaget
RightBridge Venures gått
från en idé till ett idag noterat
mångmiljonbolag”**

Finansiell information i sammandrag

Redovisningsprinciper

De finansiella siffrorna nedan är upprättade i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår. Inom koncernen upptas de helägda dotterbolaget FiPL Ltd Pte för reglerna inom IFRS.

Revisorsgranskning

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Abelcos finansiella utveckling under räkenskapsår 2020 och 2021 och en delårsrapport för januari-juni 2022 med jämförelsesiffror. Den finansiella översikten för 2020 samt 2021 är hämtad från Bolagets

reviderade årsredovisningar. Delårsrapporten som presenteras i avsnittet är översiktligt granskad av Bolagets revisor. Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående sammanfattning av Bolaget räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella historiken” samt Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

Koncernens resultaträkning

TKR

	2022 6 månader	2021 6 månader	2021 Helår	2020 Helår
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 916	2 583	4 802	6 924
Övriga rörelseintäkter	63	366	738	5 301
	3 979	2 949	5 540	12 226
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 053	-1 354	-2 061	-4 951
Övriga externa kostnader	-8 256	-2 979	-6 764	-10 457
Personalkostnader	-1 980	-3 073	-4 238	-4 900
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4	-218	-235	-92
	-11 293	-7 624	-13 298	-20 400
Rörelseresultat	-7 314	-4 675	-7 758	-8 175
Resultat från finansiella poster				
Orealiserad förändring av finansiella tillgångar	-84 417	-54 134	0	121 519
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	22	40
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 133	-1 860	-5 087	-4 937
Resultat från finansiella poster	18 027	-144	3 523	18 442
Nedskrivning av aktier och borgensåtaganden	0	0	0	-30 444
	-67 523	-56 138	-1 542	104 619
Resultat efter finansiella poster	-74 837	-60 813	-9 300	96 444
Skatt	0	0	196	213

RESULTAT EFTER SKATT

-74 837

-60 813

-9 104

96 657

Koncernens balansräkning

TKR				
TILLGÅNGAR	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2020-12-31
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0	226
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	568	706	624	861
Finansiella anläggningstillgångar				
Finansiella tillgångar	181 998	149 535	224 895	207 944
Summa anläggningstillgångar	182 566	150 241	225 519	209 031
Omsättningstillgångar				
Varulager	17	17	17	17
Kundfordringar	706	806	339	379
Övriga fordringar	11 974	11 964	13 674	15 655
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 528	1 031	837	252
	15 225	13 818	14 867	16 303
Likvida medel	4 277	21 462	6 040	11 002
Summa omsättningstillgångar	19 502	35 280	20 907	27 305
SUMMA TILLGÅNGAR	202 068	185 521	246 426	236 336

TKR				
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital				
Aktiekapital	27 894	27 894	27 894	25 241
Fria reserver	187 265	159 998	173 661	55 293
Periodens resultat	-74 837	-60 813	-9 104	96 657
Summa eget kapital	140 322	127 079	192 451	177 191
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	36 902	42 138	36 902	46 798
Summa långfristiga skulder	36 902	42 138	36 902	46 798
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 541	1 281	1 105	1 156
Aktuell skatteskuld	0	0	0	36
Övriga skulder	5 826	8 947	5 772	6 454
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 477	6 076	10 196	4 701
Summa kortfristiga skulder	24 844	16 304	17 073	12 347
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	202 068	185 521	246 426	236 336

Koncernens kassaflödesanalys

TKR

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2020-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-7 314	-4 675	-7 758	96 444
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	15 552	-109 516
Erlagd ränta	-1 133	-1 860	-5 065	36
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 447	-6 535	2 729	-13 036
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbete	0	0	0	879
Förändring av kundfordringar	-367	-427	40	3 347
Förändring av kortfristiga fordringar	9	6 047	1 413	-2 651
Förändring av leverantörsskulder	436	125	-52	-5 847
Förändring av kortfristiga skulder	7 335	1 588	4 765	4 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 034	798	8 895	-13 172
Investeringsverksamheten				
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-4 461	-2 551	-20 834	-90 932
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	3 732	0	0	12 541
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-729	-2 551	-20 834	-78 391
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0	0	0	3 280
Teckningsoption	0	16 873	16 873	0
Amortering av lån	0	-4 660	-9 896	-5 994
Nyemission	0	0	0	104 138
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	12 213	6 977	101 424
Periodens kassaflöde	-1 763	10 460	-4 962	9 861
Likvida medel vid periodens början	6 040	11 002	11 002	1 141

LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT

4 277

21 462

6 040

11 002

Kommentarer till den finansiella utvecklingen första halvåret 2022

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI 2022 OCH 1 JANUARI – 30 JUNI 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 3 916 TSEK (2 583 TSEK), en ökning med 51,6 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen kan härledas till en ökad debitering och rådgivning av den asiatiska portföljen.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till – 8 256 TSEK (– 2 979 TSEK), en ökning med 177,1 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen kan hänföras till engångskostnader om bland annat cirka 3 000 TSEK samt transaktionskostnader i samband med förvärvet av ASEAN Fintech Group Ltd.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick till 1 980 TSEK (3 073 TSEK), en minskning med ca 35,6 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen kan hänföras till den kostnadseffektivisering koncernen gjort inom den industrialiserade portföljen.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Avskrivningarna har under perioden skett enligt plan med 4 TSEK. Inga ytterligare avskrivningar har skett.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat uppgick till – 7 314 TSEK (– 4 675 TSEK) en försämring jämfört med samma period föregående år om ca – 2 639 TSEK, vilket kan härledas till engångskostnad om cirka - 3 000 TSEK.

Finansnetto

Koncernens finansnetto uppgick till – 74 837 TSEK (– 60 813 TSEK) en försämring jämfört med samma period föregående år om ca 18,74 procent, vilket kan härledas till de icke avyttrade listade bolagen som minskade i marknadsvärde. Moderbolagets finansnetto uppgick till 11 752 TSEK (8 796 TSEK) en ökning med ca 33,6 procent jämfört med samma period föregående år, vilket kan förklaras med de avyttringar som skett i de onoterade bolagen.

Skatt på årets resultat

Bolaget betalar i dagsläget ingen bolagsskatt då förlust redovisas. Bolaget redovisar uppskjuten skatt på underskottsavdrag då bolagets bedömning är att dessa kommer att kunna utnyttjas inom närmaste åren.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till – 8 447 TSEK (– 6 535 TSEK), en minskning med ca 29,26 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror på att bolaget hade ett försämrat rörelseresultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 729 TSEK för Q2 2022. Moderbolagets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 3 348 TSEK (– 2 169 TSEK), en ökning med 254 procent, vilket kan förklaras genom avyttringar av onoterade finansiella tillgångar.

Likviditet och finansiell ställning

Per den 30 juni 2022 uppgick eget kapital till 140,3 MSEK, jämfört med 127,1 MSEK den 30 juni 2021. Ökningen i eget kapital kan främst hänföras till att bolaget under perioden ökat det egna kapitalet genom en ökning av de noterade tillgångarna jämfört med andra kvartalet 2021. Per den 30 juni 2022 uppgick likvida medel till 4 300 TSEK, jämfört med 21 500 TSEK den 30 juni 2021.

Betydande förändringar efter 30 juni 2022

Den 6 oktober 2022 genomförde Agilit Holding AB ett s.k. omvänt förvärv av portföljbolaget RightBridge Ventuers AB (publ). Detta medförde att Abelcos aktieinnehav i Rightbridge Ventures AB (publ) gick från onoterade aktier till noterade. Som tidigare kommunicerats då aktierna numera är noterade på Nasdaq First North Growth Market är sannolikheten hög att en justering från tidigare substansvärde kommer att ske, vid nästa rapporttillfälle.

Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Aktiekapitalet i Bolaget ska enligt bolagsordningen vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 kronor, fördelat på 1 000 000 000 och högst 4 000 000 000 aktier.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 27 894 469,110634 SEK, fördelat på 1 825 261 557 aktier, samtliga aktier i Bolaget är av samma aktieslag och berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,015282 SEK. Aktierna har utfärdats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Bolaget innehar inte några egna aktier. Aktierna i

Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Enligt svensk rätt omfattas inte bolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform (såsom Nordic SME) av lagreglering vad gäller till exempel uppköpserbjudanden och flaggning. Kollegiet för svensk bolagsstyrning har dock utfärdat takeoverregler för vissa handelsplattformar (inklusive Nordic SME) vilka i huvudsak motsvarar reglerna för offentliga uppköpserbjudanden för bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Av tabellen framgår ägarförhållanden i Bolaget enligt uppgift från Bolagets aktiebok per den 28 september 2022.

Namn	Akier	Innehav %	Röster	Röster %
Fatfish Blockchain Ltd	726 677 240	39,81%	726 677 240	39,81%
Avanza Pension	128 216 591	7,02%	128 216 591	7,02%
Charles Randquist	57 351 910	3,14%	57 351 910	3,14%
Nordnet Pensionsförsäkring	13 352 666	0,73%	13 352 666	0,73%
Johan Rooth (privat & genom bolag)	12 843 838	0,70%	12 843 838	0,70%
Lars-Olof Olsten	12 586 183	0,69%	12 586 183	0,69%
Henrik Ramström	12 544 213	0,69%	12 544 213	0,69%
Magnus Lidström	10 605 838	0,58%	10 605 838	0,58%
Swedbank Försäkring	9 705 759	0,53%	9 705 759	0,53%
Bo Anders Jansson	9 095 041	0,50%	9 095 041	0,50%
Summa 10 största ägare	992 979 279	54,40%	992 979 279	54,40%
Övriga	832 282 278	45,60%	832 282 278	45,60%
Totalt antal aktier	1 825 261 557	100,00%	1 825 261 557	100,00%

Aktiekapitalets utveckling

I nedanstående tabell anges förändringar av aktiekapital, antal aktier och aktiernas kvotvärde sedan Bolaget bildades år 2008.

Händelse	Datum	Förändring av aktiekapital (SEK)	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde
Nybildning	2009-01-05	100 000,000	100 000	1 000 000	0,1
Nyemission	2010-11-01	400 000,000	500 000	5 000 000	0,1
Nyemission	2011-03-18	168 888,800	668 889	6 688 888	0,1
Nyemission	2016-09-14	81 111,200	750 000	7 500 000	0,1
Nyemission	2017-01-27	6 750 000,000	7 500 000	75 000 000	0,1
Nyemission	2017-01-31	3 000 000,000	10 500 000	105 000 000	0,1
Nyemission	2017-06-09	5 160 000,000	15 660 000	156 600 000	0,1
Nyemission	2017-07-26	6 000 000,000	21 660 000	216 600 000	0,1
Nyemission	2017-09-27	4 000 000,000	25 660 000	256 600 000	0,1
Nyemission	2018-02-02	6 415 000,000	32 075 000	320 750 000	0,1
Nyemission	2018-06-26	2 000 000,000	34 075 000	340 750 000	0,1
Nedsättning AK	2018-07-05	-28 867 500,000	5 207 500	340 750 000	0,015
Nyemission	2018-08-16	2 461 010,247	7 668 510,247	501 784 900	0,015
Nyemission	2019-03-28	252 153	7 920 663,247	518 284 900	0,0153
Nyemission	2019-05-29	2 114 638	10 035 302	656 655 270	0,0153
Nyemission	2020-03-04	11 451 960	21 487 262	1 406 008 935	0,0153
Utbyte konvertibler	2020-10-23	1 843 418	23 330 680	1 526 632 142	0,0153
Aktieteckning	2020-12-09	1 735 874	25 066 554	1 640 218 235	0,0153
Nyemission	2020-12-18	174 432	25 240 986	1 651 632 142	0,0153
Aktieteckning	2021-03-10	634 070	25 875 056	1 693 122 192	0,0153
Utbyte konvertibler	2021-07-14	2019413,284	27 894 469	1 825 261 557	0,0153

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och således har alla aktier samma rösträtt. Bolaget är ansluten till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna rättigheter, tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Bolagsstämma och rösträtt

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som är upptagen i aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har anmält sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta i bolagsstämman. Vid bolagsstämma berättigar varje aktie i Bolaget innehavaren till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 30 maj 2022 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till slutet av nästkommande årsstämma, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt bolagsordningen.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.


Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Övrigt

Aktierna i Bolaget är inte per dagen för Memorandums avgivande föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Bolagets aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Bolaget innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part.

A photograph of a sunset over a vast, green field. The sun is low on the horizon, creating a bright orange and yellow glow that fills the sky and reflects on the field. The sky is filled with soft, wispy clouds. In the distance, there are rolling hills and a few small structures on the horizon. A path or road is visible on the left side of the field, leading towards the horizon.

**”Abelcos vision är att
vara “go-to” företaget
som överbryggar kapital
och innovation mellan
Norden och Sydostasien.”**

Styrelse, ledning & revisor

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst 3 och högst 5 ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.

Styrelse

Kenneth Arnström, styrelseordförande (född 1968)

Kenneth Arnström har haft ledande internationella befattningar i marknadsledande företag inom bland andra FMCG och online på företag som Diageo Sweden AB, Expekt (Mangas Gaming Malta Ltd), Carlsberg Sverige AB och Swedish Match AB. Numera arbetar Kenneth för att leda konsumentdriven internationell förändring.

Pågående uppdrag: Ordförande: Abelco Investment Group AB, North Agencies AB.

Ledamot: S.F.F Svensk Företagsförmedling Aktiebolag, FATFISH GLOBAL VENTURES AB, Rightbridge Ventures AB, Transaktionsrådgivarna i Stockholm AB, WeSpons AB, KEBNEKAIZE AB.

VD: WeSpons AB, KEBNEKAIZE AB.

Tidigare uppdrag: Ordförande: Green Ideas Group AB (publ), Dreamline i Jönköping AB.

Ledamot: Bohmans Nätverk Aktiebolag, Umida Group AB (publ)

Utbildning: Kenneth Arnström har en Bachelor of Arts från State University of New York.

Oberoende: Kenneth är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och dess ledning.

Aktieinnehav: Kenneth äger 6 059 673 st aktier.

Dato' Larry Gan Nyap Liou, styrelseledamot (född 1954)

Gan Nyap Liou är auktoriserad revisor och certifierad managementkonsult. Han tillbringade 26 år hos Accenture, världens ledande konsultföretag. Han var Managing Partner för Accenture Asia, och mellan 1999 och 2003 förvaldade han företagets mångmiljarddollar VC-fond i Asien och Stillahavsområdet och genomförde investeringar i Kina, Japan, Australien och Singapore. Han har också haft många globala ledarroller och konsulterat om strategiska projekt för multinationella företag.

Pågående uppdrag:

Ordförande: FATFISH GLOBAL VENTURES AB¹⁷

Ledamot: Abelco Investment Group AB, ASEAN Fintech Group¹⁸

Utbildning: Dato' Larry Gan Nyap Liou har en revisorsexamen från South West London College. Han är även auktoriserad revisor i England och Malaysia genom institutionerna Chartered Association of Certified Accountants respektive Malaysian Institute of Accountants.

Oberoende: Dato' Larry Gan Nyap Liou är inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare men oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning.

Aktieinnehav: Dato' Larry Gan Nyap Liou äger 14,4 % av aktierna i Fatfish Group, som i sin tur äger 39,81 % av Abelco. Total ägarandel i Abelco: 5,73 %.

Kin Wai Lau, styrelseledamot (född 1976)

Lau Kin Wai är en tech-investerare och entreprenör med bred erfarenhet över Asien och Europa. Han grundade sitt första företag vid 23 års ålder och han har sedan dess byggt företag inom media, mjukvara och bioteknik. Han utsågs av media till en av de yngsta verkställande direktörerna för ett börsnoterat företag i Sydostasien när han tog sitt första företag till en framgångsrik börsintroduktion vid 28 års ålder. Totalt har han genomfört sex börsnoteringar inom tech.

Pågående uppdrag: Styrelsemedlem: Fatfish Group Ltd., iCandy Interactive Ltd., Lemon Sky Animation Sdn Bhd, Beam Storage Sdn Bhd, ESPL Esports Sdn Bhd, Payslowslow Sdn Bhd, Fatfish Internet Pte Ltd., Fatberry Pte Ltd., iFashion Group Pte Ltd., Smartfunding Pte Ltd., Lemon Sky Holdings Ltd., Abelco Investment Group AB, Fatfish Global Ventures AB, ASEAN Fintech Group Ltd. **Utbildning:** Kin har en MBA från Oxford University samt en ingenjörskandidatsexamen från University of Manchester.

Oberoende: Kin är inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare men oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning.

Aktieinnehav: Kin äger 3,77 % av aktierna i Fatfish Group, som i sin tur äger 39,81 % av Abelco. Total ägarandel i Abelco: 1,50%

¹⁷ Avser endast svenska bolag

¹⁸ Avser endast svenska bolag

Ledning

Johan Rooth, VD (född 1983)

Johan har ett förflutet inom bank och finans, men har de senaste åren varit verksam inom tech-branschen. Därtill har Johan lång erfarenhet av innovationsbolag och bolag i tidiga faser, dels i roller som VD, styrelsemedlem, grundare och som investerare. Johan har även ett stort internationellt nätverk som kommer väl till hands för flera av bolagen i portföljen. Johan kommer närmast från rollen VD och koncernchef för Fatfish Global Ventures AB.

Pågående uppdrag: Ordförande: RightBridge Ventures AB, iSecrets AB.

Ledamot och VD: FatFish Global Ventures AB.

Ledamot: Knot OK AB, Properio Ventures AB, Rotfe AB, JVM Group AB, Hembad Sverige AB, Abelco Option AB, Smartfunding Ltd, Team Singularity APS, FatFish Global Ventures AB, Snaefell Ventures AB.

VD: Abelco Investment Group AB.

Tidigare uppdrag: Ordförande: TBS Group AB, TBS Yard AB, Green Ideas Group AB (publ)

Ledamot: Over Switch AB, Mockfjärdshus AB, Fin-tech Asia Group Ltd

Utbildning: Universitetsutbildning inom ekonomi och kommunikation för Mittuniversitetet och Göteborgs universitet.

Aktieinnehav: Johan äger privat och genom helägt bolag 12 843 848 st aktier.

Eugene Khoo, Finans & Företagsfrågor (född 1990)

Eugene började sin karriär på PWC där han kvalificerade sig som auktoriserad revisor. Därtill har Eugene erfarenhet inom Investment banking, IPO-, finansiering- och M&A-transaktioner.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot: Pay Direct Technology Sdn Bhd, Lemon Sky Animation Sdn Bhd, Fatberry Digital Sdn Bhd, AF Opportunity Sdn Bhd, Digital Games International Pte Ltd.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot: Fatberry Sdn Bhd.

Utbildning: Förstaklassad examen inom tillämpad redovisning från Oxford Brookes University.

Aktieinnehav: Eugene äger inga aktier.

Wah Yew Chaw, Ekonomichef (född 1979)

Wah Yew har omfattande erfarenhet av finans- och redovisningskontroll samt har arbetat på lednings-

nivå med internationella och börsnoterade företag. Han har även erfarenhet av att hantera regional redovisning- och skatterapportering.

Pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot: PaySlowSlow Sdn Bhd, AFG Media Services Sdn Bhd (fka New Attention Sdn Bhd).

Utbildning: Wah Yew Chaw har en examen inom bokföring från Jasa Accountancy Centre.

Aktieinnehav: Wah äger inga aktier.

Revisor

Vid extra bolagsstämma den 10 januari 2022 valdes Moore Allegretto AB till revisionsbolag, med Patrik Ekenberg som huvudansvarig revisor. Moore Allegretto AB är auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR. Adress: Ringvägen 100, 118 60 Stockholm. Telefon +46-8 644 18 00

Revisorsarvoden för Moore Allegretto AB kommer att utgå enligt löpande räkning.

Angivna innehav och engagemang i andra bolag

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Abelco avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. I förteckning över engagemang i andra bolag ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument.

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Instruktion för VD har antagits av styrelsen, som även fastställt sin egen arbetsordning.

Abelco är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Abelco utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Intressekonflikter

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Abelcos intressen.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjerelationer eller andra närståenderelationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges under varje person, varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkes-

grupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Ersättningar till styrelse

Styrelseledamöternas arvode bestäms av bolagsstämman. Beslutat arvode till styrelsen för 2022 skall utgå med 300 000 kr per år till styrelseordföranden och 200 000 kr per år till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Ersättningar till VD

Bolagets VD Johan Rooth är anställd i bolaget sedan den 2 januari 2020 med en fast månadslön om 100 000 kronor per månad. Bolaget gör enligt gällande VD-avtal pensionsavsättningar med ett belopp som motsvarar åtta procent av VDs fasta månadslön.

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Abelco Investment Group AB med org nr 556775-2745 registrerades 2008-12-22. Nuvarande firma registrerades den 2 februari 2017. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Styrelsens säte är i Stockholms kommun, Stockholms län och har enligt bolagsordningen följande verksamhetsbeskrivning: Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom samt konsultation inom ekonomi och finans och därmed förenlig verksamhet.

Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara.

Väsentliga avtal utanför Bolagets normala verksamhet

Bolaget bedömer att det inte finns några väsentliga avtal utanför Bolagets normala verksamhet som har ingåtts inom en period av tolv månader omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet.

Immateriella tillgångar

Bolaget har inga immateriella tillgångar.

Övrigt

Den 10 februari 2022 ingick Abelco avyttringsavtal gällande försäljningen av aktierna i portföljbolaget Green Ideas AB för ca 3,6 MSEK med Circular Ventures AS. I avtalet finns möjlighet till en tilläggsköpeskilling samt återköpsmöjlighet för Abelco upp till 20 procent av aktierna. Avtalet stipulerar att Abelco har rätt att återköpa upp till 20 procent av aktierna för 1,5 MSEK inom en period om 24 månader. För det fall Circular Ventures AS inte erlägger full betalning för aktierna inom en period om 24 månader äger Abelco rätt att återfå aktierna.

Twister och rättsliga processer

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget, inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta Memorandums avgivande.

Bolagsstyrning

Bolaget har att iakttä aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen. Bolaget har inte krav på sig att följa Koden. Bolaget följer dock kontinuerligt utvecklingen på området och avser att följa de delar av Koden som kan anses relevanta.

Avtal och transaktioner med närstående

Transaktion med ASEAN Fintech Group Ltd. Den 18 maj 2022 ingick Bolaget avtal om att, genom dotterbolag respektive själv, avyttra samtliga innehavda aktier i Fintech Asia Group Ltd mot erhållande av 231 383 aktier i ASEAN Fintech Group Ltd ("AFG") respektive avyttra sitt innehav, uppgående till 16,3 procent, i Fatberry Sdn Bhd ("Fatberry") mot erhållande av 65 546 aktier i AFG, vilket tillsammans, direkt och indirekt, motsvarade cirka 20 procent av aktierna i AFG. Abelcos indirekta, via det utländska dotterbolaget Fatfish Internet Pte Ltd's innehav i Fintech Asia Group före transaktionen uppgick till 53,4 procent. De nyemitterade aktierna i AFG hade en emissionskurs om USD 24,80 i båda transaktionerna.

Värderingen av Fatberry i transaktionen uppgick till 10 MUSD och följaktligen uppgick värdet för transaktionen avseende Fatberry för Abelco till ca 1,63 MUSD. Försäljningen av aktierna i Fatberry mot vederlagsaktier i AFG betraktades därmed som en väsentlig transaktion.

Styrelsen bedömer att villkoren i aktieöverlåtelseavtalet var marknadsmässiga och att avtalet i övrigt innehöll skäliga villkor. Mot bakgrund av att (i) Kin-Wai Lau är styrelseledamot i Abelco, AFG och Fatfish Group som äger ca 40 procent i Abelco, samt att (ii) Abelco är att anse som ett intresseföretag till ett företag, Fatfish Group, i den koncern som AFG ingår var Abelcos överlåtelse av aktierna i Fatberry enligt 16 a kap. 3 § ABL, såsom tillämplig enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25 på bolag noterade på s k MTF, att bedöma som en närståendetransaktion.

Närståendetransaktionen godkändes på extra bolagsstämma i Bolaget den 30 maj 2022.

Lock-up avtal

Agilit Holding AB (org. nr. 559058–5807) ingick den 22 juni 2022 ett avtal med aktieägarna i Rightbridge Ventures AB (org.nr 559244–3195) om att förvärva samtliga aktier i RightBridge Ventures AB (org.nr 559244–3195) genom att erlägga betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget ("Transaktionen").

- Köpeskillingen i Transaktionen uppgick till cirka 179 969 278 kronor. Betalning erlades genom en säljarrevers om 179 969 278 kronor, som i sin helhet kvittades mot 2 999 487 968 nyemitterade aktier i Agilit Holding AB.
- Som ett resultat av Transaktionen genomgick Agilit Holding AB ett namnbyte till RightBridge Ventures Group AB och driver RightBridge Ventures ABs (org. nr 559244-3195) verksamhet vidare. Agilit Holding ABs verksamhet överläts koncerninternt för att drivas vidare i ett helägt dotterbolag inom den nya koncernen.

Ca 78% av säljarna i RightBridge Ventures AB, däribland Abelco, har åtagit sig att inte sälja sina aktier som emitteras i samband med ovanstående Transaktion under en period om 360 dagar efter Transaktionens genomförande. I övrigt får Abelco inte direkt eller indirekt, erbjuda, sälja, överlåta, överföra, pantsätta eller på annat sätt avyttra aktierna innan perioden om 360 dagar har löpt ut, i enlighet med Lock-up avtalet.

I övrigt existerar inga övriga lock-up avtal, varken sådana som Abelco skulle kunna innefattas av som aktieägare i sina portföljbolag eller som Abelcos aktieägare skulle kunna innefattas av.

Försäkringar

Bolaget har idag en styrelse- och ledningsgruppsförsäkring.

Utdelningspolicy

Abelco har inte fastställt någon utdelningspolicy.

Intressekonflikter

Bolaget anser att det inte finns några intressekonflikter mellan Bolaget och någon av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller Bolagets revisor med anledning av Erbjudandet.

Vissa skattefrågor

Investorare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster vid realisation av investeringen. Investorare uppmanas att konsultera dennes oberoende skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå vid denna typ av investering.

Bolagsordning

Org. nr 556775-2745, 2020-03-03

§1 Firma

Bolagets firma är Abelco Investment Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom samt konsultation inom ekonomi och finans och därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 000 och högst 4 000 000 000

§6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem styrelseledamöter med högst fem styrelsesuppleanter. Ledamöterna och eventuella suppleanter väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma

§7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i rikstäckande dagstidningen Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§9 Anmälan till bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges

i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som angetts ovan.

§10 Poströstning och insamling av fullmakter

Styrelsen kan bestämma att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post enligt 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen. Styrelsen får också samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § aktiebolagslagen.

§11 Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsman.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande.
 - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b) Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och av revisor.
10. Annat ärende, som skall tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§12 Räkenskaper

Bolagets räkenskaper skall vara 1 januari - 31 december

§13 Avstämningsförbehåll

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

Kontakt

Abelco Investment Group AB

Norrlandsgatan 24,
111 43 Stockholm
www.abelco.se
info@abelco.se

Regulatorisk rådgivare Amudova AB

Nybrogatan 6
114 34 Stockholm
08-546 017 58
www.amudova.se

Legal rådgivare Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB

Strandvägen 1
114 51 Stockholm
08 545 322 00
www.eversheds-sutherland.com

Emissionsinstitut Nordic Issuing AB

Stortorget 3
211 22 Malmö
+40 632 00 20
www.nordic-issuing.se



Abelco

Investeringsmemorandum avseende kommande företrädesemission