

# Nordiska

---

# Innovationsfonden

Nordiska Innovationsfonden AB (publ)

## TEASER

Företrädesemission

2023-12-14 - 2024-01-26

**NEW4ON°**

blir

**Nordiska**  
Innovationsfonden

Nordiska Innovationsfonden AB är ett publikt tech och investmentföretag med fokus på innovation och tillväxtbolag i Norden. Företaget bedriver även managementtjänster genom att direkt eller indirekt förvärva, förvalta, förmedla och avyttra aktier, andelar samt övriga finansiella tillgångar

Nordiska Innovationsfonden AB (publ)  
Masthammsgatan 21, 413 28 Göteborg

[info@nordiskainnovationsfonden.se](mailto:info@nordiskainnovationsfonden.se)  
[www.nordiskainnovationsfonden.se](http://www.nordiskainnovationsfonden.se)

# VIKTIG INFORMATION

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Nordiska Innovationsfonden AB om högst 64 578 092 units som emitteras med företrädesrätt för bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "Nordiska Innovationsfonden", "Koncernen" eller "Bolaget" avses Nordiska Innovationsfonden AB inklusive, om inte annat nämns, det helägda svenska dotterbolaget Newton Nordic Värdepapper AB och det amerikanska helägda dotterbolaget Intuitive Aerial Inc. Med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, som agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Memorandumet utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Tvist med anledning av Memorandumet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Eftersom all information i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Aqurat från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på information i detta Memorandum.

## INFORMATION TILL INVESTERARE UTANFÖR SVERIGE

Nordiska Innovationsfonden har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Varken uniträtter i Företrädesemissionen, betalda tecknade units ("BTU") eller nya units som tecknas i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsattas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA eller någon sådan delstat eller annan jurisdiktion. Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singaper, Sydafrika och Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion i vilken deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annan åtgärd än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Memorandumet, marknadsföringsmaterial eller annat material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion i vilken sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot tillämplig reglering i sådan jurisdiktion. Teckning av units och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Memorandumet åläggs av Bolaget att informera sig om, och iakttä, alla sådana restriktioner. Bolaget har inte något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Nordiska Innovationsfonden förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av units eller förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen, som Nordiska Innovationsfonden eller dess uppdragstagare anser kunna innefatta en överträdelse eller ett åsidosättande av tillämpliga lagar, regler eller föreskrifter i någon aktuell jurisdiktion. Spridning av Memorandumet till andra mottagare utanför Sverige som inte skriftligen godkänts av Bolaget eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlåtits för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Memorandumet i USA, i sin helhet eller delar därav, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet.

## FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Memorandumet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Memorandumet som inte hänförliga till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Memorandumet, vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt, lönsamhet, allmän ekonomisk, regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är

föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framtidsinriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Memorandumet i sin helhet, och särskilt följande avsnitt: "Riskfaktorer", "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning", "Utvald finansiell information" och "Kommentarer till den finansiella utvecklingen", vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.

Bolaget kan inte lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de i Memorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor.

## BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRSTÅELSE

Memorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Memorandumet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

## PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

# RISKFAKTORER

I detta avsnitt anges några av de risker som kan få betydelse för Nordiska Innovationsfondens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna är inte rangordnade efter sannolikhet, betydelse eller potentiell påverkan på Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Beskrivningen av riskfaktorer är inte fullständig utan innehåller endast exempel på sådana riskfaktorer som en investerare bör beakta tillsammans med övrig information i detta Memorandum. Följaktligen skulle ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande också kunna väsentligt påverka Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Värdet på en investering i Nordiska Innovationsfonden kan komma att påverkas väsentligt om någon av de angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av angivna och andra potentiella riskfaktorer betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

## VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

### Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har en liten organisation och är beroende av ett begränsat antal nyckelpersoner. Förmågan att behålla nuvarande personal liksom möjligheten att rekrytera ny personal är avgörande för Bolagets framtida utveckling. Det finns en risk att Nordiska Innovationsfonden inte kommer att kunna lyckas behålla eller rekrytera personer som har eller skulle kunna ha väsentlig betydelse för Bolaget. Bolaget är också beroende av den egna ledningens fortsatta aktivitet för verksamhetens utveckling och framgång. Skulle någon av dessa nyckelpersoner lämna Bolaget, eller om Bolaget skulle misslyckas med att behålla eller rekrytera personal och viktiga personer i övrigt, skulle detta kunna få en negativ inverkan på Nordiska Innovationsfondens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Produktutveckling och teknik

Tekniken i Nordiska Innovationsfondens produkter är under kontinuerlig utveckling. Det finns en risk att utvecklingen av nya produkter tar längre tid än beräknat och resulterar i ökade utvecklingskostnader. Att Bolaget kan fortsätta sin utveckling av befintliga och nya produkter är av stor betydelse. Om Bolagets förmåga att vidareutveckla befintliga produkter och lansera nya produkter minskar eller inte kan följa en fastlagd tidplan, eller om mottagandet på den svenska eller internationella marknaden blir sämre än förväntat kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Om Nordiska Innovationsfondens försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk inte är tillräckligt för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Tvister

Nordiska Innovationsfonden kan från tid till annan bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar, likt andra aktörer på Bolagets marknad, att bli föremål för rättsliga krav från kunder, leverantörer, konkurrenter eller andra marknadsaktörer. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svår att förutse och värdera. Tvister skulle därför kunna inverka negativt på Nordiska Innovationsfondens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Valutarisker

Bolagets komponentinköp sker till viss del från utländska leverantörer och tillverkare där främst EUR och USD kan påverka inköpspriset. Framtida fluktuationer skulle kunna innebära ett försämrat resultat för Bolaget. Nordiska Innovationsfonden försäljning kommer i framtiden att ske i en allt högre grad i USD och även detta kan påverka lönsamheten för Bolaget negativt.

### Skatterisker

Nordiska Innovationsfonden driver för närvarande verksamhet i Sverige. Verksamheten bedrivs i enlighet med Nordiska Innovationsfondens tolkning av gällande skattelagar, skatteavtal och bestämmelser i de aktuella länderna. Om det skulle visa sig att Nordiska Innovationsfondens tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal och bestämmelser är felaktig, eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller administrativ praxis, inte är korrekt, eller att sådana regler, tolkningar och praxis skulle ändras, eventuellt med retroaktiv verkan, skulle det kunna förändra Bolagets nuvarande och tidigare skattesituation, vilket riskerar att negativt inverka på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Nordiska Innovationsfonden leder till en prissättning av aktien eller hur handeln med aktien kommer att fungera framgent. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktigt, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Härutöver kan marknadskursen efter Erbjudandets genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Erbjudandet.

### Utspädning genom framtida nyemissioner

Nordiska Innovationsfonden kan i framtiden, för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion, komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på Nordiska Innovationsfondens-aktiens marknadspris.

### Framtida utdelning

Nordiska Innovationsfonden är i vidareutvecklingsfas med sikte på kommersiell expansion. Eventuella rörelse och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets utveckling och verksamhet. Bolagets blivande ägare måste därför för de närmast följande åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning.

### Försäljning av befintliga aktier

Marknadspriset på Bolagets aktier kan sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal aktier säljs på annat sätt. Varje avyttring av betydande mängder aktier i Bolaget på den offentliga marknaden av huvudaktieägare eller intrycket av att en sådan försäljning kan komma att ske, kan orsaka att marknadspriset på aktierna i Bolaget sjunker.

### Volatilitet

Aktiepriset kan komma att påverkas av förändringar i resultat, förändringar i förväntade intäkter, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i regelverket samt andra faktorer. Vidare kan den generella volatiliteten i aktiepriserna sätta press på aktiepriset oavsett om det finns något skäl till det baserat på Nordiska Innovationsfondens verksamhet eller resultatutveckling. Aktiepriset kan också påverkas negativt av för stort utbud av respektive för liten efterfrågan på aktierna.



# INBJUDAN TILL TECKNING

Styrelsen i Nordiska Innovationsfonden beslutade den 4 december 2023 med stöd av sitt emissionsbemyndigande att bolaget ska genomföra en nyemission av högst 64 578 092 units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, det vill säga Erbjudandet eller Företrädesemissionen.

Företrädesrätten ger befintliga aktieägare på avstämningsdagen den 12 december 2023 rätten att för tre (3) befintliga aktier rätten att teckna en (1) ny unit under perioden från och med den 14 december 2023 till och med den 26 januari 2024.

Erbjudandet kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 11,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK vid fulltecknad Företrädesemission.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas, kan antalet aktier i Bolaget maximalt öka med 64 578 092 från 193 734 276 aktier till 258 312 368 aktier och aktiekapitalet öka med 9 408 418,51 från 28 225 255,70 SEK till 37 633 674,21 SEK. Detta innebär en utspädningseffekt om cirka 33,33 procent. Därutöver så tillkommer utspädningseffekten för teckningsoptionerna (TO8) om 6,7 Mkr, vilket motsvarar 32 289 046 aktier, som beslutades den 4 december. Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier i Nordiska Innovationsfonden enligt villkoren i Memorandumet.

Göteborg den 14 december 2023  
Nordiska Innovationsfonden  
Styrelsen

## **Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:**

Aqurat Fondkommission AB  
Ärende: Nordiska Innovationsfonden  
Box 7461  
103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800  
Fax: 08-684 05 801  
Email: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningsedel)



# BAKGRUND OCH MOTIV

Nordiska Innovationsfonden AB är ett publikt tech och investmentföretag med fokus på innovation och tillväxtbolag i Norden. Företaget bedriver även managementtjänster genom att direkt eller indirekt förvärva, förvalta, förmedla och avyttra aktier, andelar samt övriga finansiella tillgångar. Bolaget har idag cirka 6.000 aktieägare och huvudägare i bolaget är Star Innovation Group AB (publ).

Under första halvåret 2023 så avyttrade bolaget sin tidigare operativa verksamhet och beslutade att anta nya namnet Nordiska Innovationsfonden. Bolagets nya verksamhetsinriktning är innovationsföretag som uppvisar en stark tillväxt och har goda kassaflöden.

För att säkerställa nödvändigt tillväxtkapital har styrelsen den 4 december 2023 beslutat om företrädesemissionen, som vid full teckning inbringar Bolaget cirka 11,6 MSEK före emissionskostnader. Ytterligare 6,7 MSEK kan Bolaget tillföras genom teckningsoptionerna av serien TO8.

Styrelsen för Nordiska Innovationsfonden är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen för Nordiska Innovationsfonden har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna om Nordiska Innovationsfonden, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 14 december 2023  
Nordiska Innovationsfonden AB  
Styrelsen

Positivt rörelseresultat, en stark tillväxt och nya företagsförvärv ska ligga till grunden för ett långsiktigt värdeskapande.

**Nordiska**  
Innovationsfonden

# VD HAR ORDET

## Inledning

Kära aktieägare och investerare, jag är entusiastisk över att introducera Nordiska Innovationsfonden AB, en ny era efter vår strategiska omstrukturering och försäljningen av kameraverksamheten. Denna transformation markerar en viktig anpassning till marknadens behov och vårt fokus på innovation. Genom att frigöra kapital från försäljningen, riktar vi nu resurserna mot lovande teknik- och innovationsprojekt. Vår vision är att göra Nordiska Innovationsfonden AB till en ledande aktör i Norden för att stödja tillväxtföretag. Vi är övertygade om att denna nya riktning kommer att skapa betydande värde för våra aktieägare och bidra till en hållbar, lönsam framtid.

## Försäljningen av kameraverksamheten samt ombildning till ett lönsamt innovationsföretag

Bolaget har under de senaste 10 åren investerat över 200 Mkr i den operativa verksamhet och resultatet har varit årliga nettoförluster då utveckling och produktion varit väldigt kostsam för bolaget. Vi har därför under våren 2023 utvärderat möjligheten hur verksamheten omedelbart ska kunna bedrivas vidare under lönsamma former utan att vara beroende av ytterligare aktieägartillskott från bolagets aktieägare. Vår bedömning ledde fram till att det bästa alternativet var att avyttra kameraverksamheten vilket även genomfördes under juni 2023. Köparen blev ett internationellt bolag och överlåtelsen blev helt klar under juli 2023. Via ingående kapital från kameraaffären kunde bolaget äntligen återbetala alla befintliga krav, skulder och fordringar till sina kredit- och långgivare och därtill stärka sin allmänna finansiella ställning väsentligt. Då försäljningsvillkoren även innefattar Bolagets varumärke "Newton" så beslöt aktieägarna på årsstämman den 6:e oktober 2023 på förslag av styrelsen att stöpa om Bolagets verksamhet till en kapital- och investeringsplattform under namnet Nordiska Innovationsfonden AB.

## Rörelseresultat för perioden 1/1 - 30/9 - 2023

Bolaget redovisar under perioden intäkter om 28,7 Mkr samt ett rörelseresultat om 14,3 Mkr där merparten av intäkterna och resultat härleds från verksamhetsförsäljningen. Både omsättning och resultat är en historisk milstolpe för bolaget då verksamheten tidigare utan undantag dragits med Ett innovationsföretag med fokus på tillväxtbolag Vi startar nu ett nytt kapital med ändrad inriktning och med vårt nya företagsnamn Nordiska Innovationsfonden AB ska vi bygga ett lönsamt innovationsbolag som har fokus på förvärv av

tillväxtföretag i Norden. Vår inriktning kommer att ligga på starka kassaflöden och långsiktig lönsamhet i våra innehav oavsett bransch och storlek.

## Utdelning och marknadsnotering

Vår målsättning är att genom våra nya innovationsföretag kunna skapa vinster för att på så sätt kunna ta vara på de förlustavdrag som finns från den tidigare operativa verksamheten (+200 Mkr).

Resultatet ska sedan årligen delas ut till bolagets stamaktieägare genom en kontantutdelning eller genom en sakutdelning. Bolaget avser även att notera aktien på en lämplig marknadsplats i Sverige för att möjliggöra handel för de aktieägare som vill köpa respektive sälja sina innehav.

## Företrädesemission 2023

För att kunna ombilda bolagets verksamhet och även möjliggöra för en marknadsnotering av Nordiska Innovationsfonden AB aktie så beslutade styrelsen den 4 december 2023 att bolagets ska genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. För tre (3) aktier har man rätten att teckna en (1) ny aktie till teckningskursen 0.18 SEK under perioden 14 december 2023 till 26 januari 2024 och för varje tecknad aktie så erhålls även en teckningsoption av serien TO8. Nyemissionen kan komma att tillföra bolaget 11,6 Mkr före emissionskostnader och ytterligare 6,7 Mkr via de nya teckningsoptionerna av serien TO8.

## Teckningsåtagande

I egenskap som huvudägare i nya Nordiska Innovationsfonden AB så avser jag att via mitt investmentbolag Star Innovation Group AB (publ) teckna aktier till ett värde av 1.0 Mkr då både jag och styrelsen har en stark tilltro till bolagets nya verksamhet och dess framtida möjligheter och finansiella utveckling.

## Avslutningsvis

Så vill jag önska både befintliga aktieägare och nya investerare välkomna att tillsammans med mig skapa ett mycket lönsamt innovationsbolag i Norden, säger VD Jesper Starander.



# RESULTATRÄKNING

Nordiska  
Innovationsfonden

	2023-01-01	2022-01-01
<strong>RÖRELSENS INTÄKTER</strong>		
Nettoomsättning	5 322 710,92	2 172 300,99
Övriga rörelseintäkter	23 369 290,30	2 286 217,79
<strong>SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER</strong>	<strong>28 692 001,22</strong>	<strong>4 458 518,78</strong>
<strong>RÖRELSENS KOSTNADER</strong>		
Råvaror och förnödenheter	-4 406 929,22	8 012 225,76
Övriga externa kostnader	-8 890 331,11	-7 373 571,06
Personalkostnader	-268 134,65	-4 765 829,23
Avskrivningar	0,00	-1 074 833,00
Övriga rörelsekostnader	278 081,46	0,00
<strong>SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER</strong>	<strong>13 287 313,52</strong>	<strong>5 202 007,53</strong>
<strong>RÖRELSERESULTAT</strong>	<strong>15 404 687,70</strong>	<strong>743 488,75</strong>
Finansiella poster	-1 049 323,08	-48 245,36
<strong>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</strong>	<strong>14 355 364,62</strong>	<strong>791 734,11</strong>
<strong>SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER</strong>	<strong>14 336 636,60</strong>	<strong>5 250 252,89</strong>
<strong>BERÄKNAT RESULTAT</strong>	<strong>14 355 364,62</strong>	<strong>791 734,11</strong>

# BALANSRÄKNING

Nordiska  
Innovationsfonden

	2023 SEP	2022 SEP
<strong>TILLGÅNGAR</strong>		
<strong>Anläggningstillgångar</strong>		
Immateriella anläggningstillgångar	0,00	2 371 736,79
Materiella anläggningstillgångar	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	23 355 092,32	23 421 505,32
<strong>Summa anläggningstillgångar</strong>	<strong>23 355 092,32</strong>	<strong>25 793 242,11</strong>
<strong>Omsättningstillgångar</strong>		
Varulager	0,00	4 446 017,39
Kortfristiga fordringar	4 813 618,69	3 812 244,77
Kassa och bank	6 322 165,20	53 290,23
<strong>Summa omsättningstillgångar</strong>	<strong>11 135 783,89</strong>	<strong>8 311 552,39</strong>
<strong>SUMMA TILLGÅNGAR</strong>	<strong>34 490 876,21</strong>	<strong>34 104 794,50</strong>
<strong>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</strong>		
Eget kapital	-13 244 355,29	-11 327 827,11
Långfristiga skulder	80 000,00	-10 000 000,00
Kortfristiga skulder	-6 971 156,30	-12 776 967,39
<strong>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</strong>	<strong>20 135 511,59</strong>	<strong>34 104 794,50</strong>
<strong>BERÄKNAT RESULTAT</strong>	<strong>14 355 364,62</strong>	<strong>0,00</strong>

# Nordiska

---

# Innovationsfonden

**Emittent**

Nordiska Innovationsfonden AB  
[www.nordiskainnovationsfonden.se](http://www.nordiskainnovationsfonden.se)

**Emissionsinstitut**

Aqurat Fondkommission AB  
[www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)

**Värdepappercentral**

Euroclear Sweden AB  
[www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)

Nordiska Innovationsfonden AB är ett publikt tech och investmentföretag med fokus på innovation och tillväxtbolag i Norden. Företaget bedriver även managementtjänster genom att direkt eller indirekt förvärva, förvalta, förmedla och avyttra aktier, andelar samt övriga finansiella tillgångar. Bolaget har idag cirka 6.000 aktieägare och huvudägare i bolaget är Star Innovation Group AB (publ).