

Bolagsbeskrivning för Invajo Technologies AB (publ) (u.n.ä. till EPTI AB) med anledning av förvärvet av EPTI AB och den fortsatta listningen på Nasdaq First North Growth Market

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

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

Viktig information

Allmänt

Denna Bolagsbeskrivning utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Bolagsbeskrivningen har enbart upprättats med anledning av ansökan om fortsatt notering av Bolagets aktier på First North och innehåller inte något erbjudande till allmänheten om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion. Bolagsbeskrivningen, eller i övrigt till Bolagsbeskrivningen hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Bolagsbeskrivningen är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Bolagsbeskrivningen i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på denna Bolagsbeskrivning och till dokumentet hörande handlingar.

Föreliggande Bolagsbeskrivning och de handlingar som införlivats genom hänvisning finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, (www.invajo.com) och (www.epti.com). Bolagsbeskrivningen har granskats av Nasdaq Stockholm AB.

Vissa Definitioner

I denna bolagsbeskrivning gäller följande definitioner om inget annat anges. Med "**EPTI**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avses, om inte annat framgår av sammanhanget, EPTI AB med organisationsnummer 556737-5489 (under namnändring från Invajo Technologies AB efter förvärv av EPTI AB med org.nr. 559117-2175), samt i förekommande fall den företagsgrupp i vilken EPTI utgör moderbolag. Med "**Invajo**" avses Invajo Technologies AB med organisationsnummer 556737-5489 (före förvärv och namnändring till EPTI AB). Med "**Bolagsbeskrivning**" avses föreliggande Bolagsbeskrivning som har upprättats med anledning av det omvända förvärvet mellan Invajo och EPTI samt EPTIs fortsatta notering på Nasdaq First North Growth Market. Med "**Eminova**" avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887. Med "**Eversheds Sutherland**" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, med organisationsnummer 556878-2774. Med "**First North**" avses Nasdaq First North Growth Market. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Framåtriktad information

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar EPTIs aktuella syn på framtida händelser som baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "tror", "uppskattar" och "planerar" samt andra uttryck som används för att indikera att informationen är att beakta som uppskattningar och prognoser. Framåtriktad information är alltid förenad med såväl kända som okända osäkerhetsfaktorer eftersom den avser och är beroende av händelser och omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon garanti att lämnade bedömningar som görs i Bolagsbeskrivningen avseende framåtriktad information lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått.

Bransch- och marknadsinformation

Bolagsbeskrivningen innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till EPTIs verksamhet och den marknad som EPTI är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att

riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Varken EPTI, Eminova eller Eversheds Sutherland har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Bolagsbeskrivningen och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats.

Bolagsbeskrivningen innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Bolaget baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer eller institutioner. EPTI anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

Informationen från tredje man har återgivits korrekt och, såvitt EPTI känner till och kan utvärdera av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Certified adviser

Bolaget har anlitat Eminova Fondkommission AB som Certified Adviser till Bolaget. Eminova äger inga aktier i Bolaget.

Presentation av finansiell information

EPTIs reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt delårsrapport för perioden 1 januari 2021–30 september 2021, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), införlivas genom hänvisning och utgör en del av Bolagsbeskrivningen. Den ovannämnda delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) med har ej varit föremål för granskning eller revision av Bolagets revisor. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Bolagsbeskrivningen reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Bolagsbeskrivningen som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets interneredovisning och rapporteringssystem.

Viss finansiell och annan information som presenteras i Bolagsbeskrivningen har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. Begreppet "TSEK" står för tusen svenska kronor och "MSEK" står för miljoner svenska kronor.

Rådgivare

Eminova är Bolagets rådgivare i samband med omnoteringsprocessen på First North och Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Transaktionen samt har biträtt Bolaget vid upprättande av Bolagsbeskrivningen. Då samtliga uppgifter i Bolagsbeskrivningen rörande EPTI härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i EPTI och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Bolagsbeskrivningen.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2021 offentliggörs 24 februari
- Delårsrapport kvartal 1 2022 presenteras 27 april 2022
- Delårsrapport kvartal 2 2022 presenteras 27 Juli 2022
- Delårsrapport kvartal 3 2022 presenteras 27 oktober 2022
- Bokslutskommuniké 2022 presenteras 16 februari 2023

Om aktien

Kortnamn (ticker)

EPTI

ISIN-kod

SE0013774668

Innehållsförteckning

Beskrivning av transaktionen	3	Proformaredovisning	51
Risikfaktorer	6	Eget kapital, skulder och annan finansiell information	62
Bakgrund och motiv	11	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	67
Tillträdande VD har ordet	12	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	77
Verksamhetsbeskrivning	13	Legala frågor och övrig information	84
Marknadsbeskrivning	28	Bolagsordning	87
Finansiell information	36	Adresser	90

Beskrivning av transaktionen

Transaktionen i korthet

Invajo ingick den 19 november 2021 ett avtal med aktieägarna i EPTI AB (org.nr 559117-2175) om att förvärva samtliga aktier i EPTI AB (org.nr 559117-2175) genom att erlægga betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget ("Transaktionen"). Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv och om Transaktionen genomförs kommer Invajos nuvarande verksamhet överföras till ett helägt dotterbolag i den nya koncernen.

- Köpeskillingen i Transaktionen uppgår till cirka 624,2 MSEK och ska erläggas med 79 129 848 vederlagsaktier i Invajo genom en apportemission.
- Transaktionen är villkorad dels av att Nasdaq Stockholm godkänner fortsatt notering av Invajos aktier på Nasdaq First North Growth Market, dels av Transaktionens godkännande vid extra bolagsstämma i Invajo.
- Som ett resultat av Transaktionen genomgår Invajo ett namnbyte till EPTI AB och driver EPTI AB:s (org.nr 559117-2175) verksamhet vidare. Invajos nuvarande verksamhet kommer att överlåtas koncerninternt för att drivas vidare i ett helägt dotterbolag inom den nya koncernen.
- Ambitionen är att Transaktionen ska slutföras under det fjärde kvartalet 2021.



Invajo i korthet

Invajo är en så kallad SaaS (Software as a Service) och erbjuder unika tjänster för effektiv och smidig digital hantering av bokningar, inbjudningar och events. Vi hanterar hela flödet åt våra kunder och detta oavsett om det gäller ett digitalt eller fysiskt arrangemang. Våra tjänster används av alltifrån stora internationella företag till enskilda individer och vi finns tillgängliga globalt. Bolagets tjänster tillhandahålls på plattformar där en användare bjuder in deltagare, får bokningar, samlar information om deltagare, kan ta betalt för deltagandet, kommunicera med deltagarna samt låta deltagarna kommunicera med varandra.

I nuvarande form kommer tjänsten i två versioner, dels en kostnadsfri version med begränsad funktionalitet riktad mot privatpersoner, samt en fullskalig betalversion där betalande kunder köper åtkomst till tjänsten genom ett årsabonnemang, vilket också är Invajos huvudaffär. Bolaget har kontor i Stockholm och Lund och har 16 anställda. Utöver de anställda finns ett antal utvecklingsresurser kopplade till Bolaget.

Information om EPTI AB (org.nr 559117-2175)

EPTI står för Empowering Innovation. Bolaget investerar kapital och operativt stöd till bolag, entreprenörer och grundare för att bygga marknadsledande innovativa företag under devisen "We Empower Innovation". Som en venture builder sker detta genom att man tillför erfarenhet från andra grundare, kapital, resurser, processer, toppmodern teknik samt kommersiell exekvering och marknadsföring. EPTI startar även bolag och joint ventures med drivna medgrundare och bolag. EPTI är mer än ett investmentbolag, det är delvis ett investmentbolag och delvis ett servicebolag. En venture builder för grundare, av grundare.

Bolagen i EPTIs portfölj finns inom segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS samt Services. Sedan starten 2017 har en portfölj på fler än 25 bolag byggts upp varav de majoritetsägda bolagen omfattar sammanlagt cirka 200 medarbetare i sju länder runt om i Europa. Ett urval ur portföljen är bolagen Parkamo som jobbar för att

aggregera samt ena en fragmenterad parkeringsmarknad med avtal med exempelvis Parkman. SPACE Stockholm som är ett digitalt kulturcenter vid Sergelstorg i Stockholm med initiativtagarna och delägarna PopHouse Entertainment Group AB vilket ägs av Björn Ulvén och Conni Jonsson, Inbanner AB som är en ad-tech plattform med Trustly AB som investerare och Workamo som är en plattform för framtidens gig-ekonomi som delägs av PE Accounting för att nämna några.

EPTI har också den senaste månaden förvärvat väsentliga till helägda poster i sju bolag vilket gör det totalt till åtta bolag med Invajo. Detta i ett led av en bredare förvävsstrategi för att fortsätta bidra till portföljen och venture builder-verksamheten ytterligare. Ett urval av förvärven är IT och Managementkonsultbolaget Actea med kunder som Försvarsmakten, Fullstack-utvecklingsbolaget Axakon med uppdrag hos Matsmart samt SaaS vendor managementbolaget Bruger där Klarna återfinns bland kunderna. Dessa förvärv bidrar till EPTIs resurspool samt skapar korsförsäljningsmöjligheter både hos servicebolagen och SaaS-bolagen. För mer information, se avsnitt "Verksamhetsöversikt".

Dispens från budplikt

M2BIT Holding AB, majoritetsaktieägare i EPTI, kommer genom Transaktionen uppnå en ägarandel i Invajo motsvarande åtminstone 30 procent av rösterna för det totala antalet aktier i Invajo efter Transaktionen. M2BIT Holding AB har ansökt och erhållit en villkorad dispens (AMN 2021:42) från skyldigheten att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Invajo (så kallad obligatorisk budplikt) som M2BIT Holding AB annars skulle omfattas av enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar. Dispensen är villkorad av att Transaktionen godkänns av en bolagsstämma i Invajo med två tredjedelars majoritet.

Extra bolagsstämma

Invajos förvärv av EPTI är villkorat av godkännande av bolagsstämma i Invajo. Invajo har kallat till extra bolagsstämma för beslut i de frågor som rör Transaktionen att hållas den 17 december 2021. Detta inkluderar byte av företagsnamn, ändring av bolagsordningen och val av ny styrelse m.m.

Ägarstruktur i Bolaget efter fullgörande av Transaktionen

Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv och är strukturerad på så sätt att Invajo erlägger betalning genom en till säljarna riktad apportemission om högst 79 129 848 nya aktier i Invajo. Efter Transaktionens genomförande kommer aktieägarna i EPTI att inneha cirka 83 procent av antalet aktier och röster i Invajo och de befintliga aktieägarna i Invajo kommer att inneha cirka 17 procent av antalet aktier och röster i Invajo. Till följd av Transaktionen ökar antalet aktier i Invajo från 15 947 647 till högst 95 077 495 aktier.

Ändringar i styrelse och ledning

Som ett led i Transaktionen kommer förändringar ske avseende styrelse och ledning i Bolaget. För information om de ledamöter som föreslås för nyval på extra bolagsstämman den 17 december 2021 samt de personer som kommer utses till ledande befattningshavare i samband med Transaktionen, se avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Namnbyte

Inför extra bolagsstämma den 17 december 2021 har styrelsen i Bolaget föreslagit ändring av företagsnamnet i Bolaget, från Invajo Technologies AB till EPTI AB.

Preliminär tidplan för Transaktionen

- | | |
|------------------|--|
| 17 december 2021 | Extra bolagsstämma |
| v. 51 2021 | Teckning och tillträde av aktier i apportemissionen, genomförande av förvärvet |
| v. 52 | Registrering av besluten från extra bolagsstämman |

Risikfaktorer

Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som kan vara av betydelse för en investering i EPTI. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för EPTIs 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 tydlig 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 EPTI och dess dotterbolag och/eller EPTIs 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 denna Bolagsbeskrivning. 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

EPTIs affärsmodell går ut på att förvärva och bygga upp majoritetsägda bolag från grunden eller investera i befintliga tillväxtbolag, då ofta som aktiva minoritetsägare, inom segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS och Services. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning har EPTI utvecklat och investerat i över 25 bolag och EPTI 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 EPTI inte lyckas hantera tillväxt effektivt. En investering är alltid förenad med risker och osäkerhetsfaktorer, i synnerlighet investeringar i bolaget som befinner sig i en tidig fas, något som EPTIs förvärvskandidater ofta gör. Bolagets finansiella ställning är beroende av hur de bolag som EPTI 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

realiseras i önskad utsträckning eller att den legala, finansiella eller kommersiella genomlysningen av målbolagen är otillräcklig eller att målbolaget undanhåller väsentlig information som innebär att Bolagets förvärvsambitioner inte får förväntade effekter eller på andra sätt får en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiseras är medelhög.

Risker relaterade till portföljbolagens utveckling

EPTI investerar i tillväxtbolag inom segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS och Service 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 vilket EPTI i huvudsak investerar i är konkurrensutsatta och präglas av snabba förändringar inom teknologi och ständiga förbättringar. Framgången för EPTIs 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 medelhög negativ inverkan på EPTIs avkastning på investerat kapital såväl som på Bolagets verksamhet och tillväxt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiseras är låg.

Risker relaterade till nyemissioner i Bolagets portföljbolag

EPTI investerar i bolag som befinner sig i en tidig fas som 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 (genom försäljning av teckningsrätter) för utspädningen som uppstår till följd av uteblivet deltagande. En utspädning av Bolagets innehav skulle kunna få en medelhög negativ inverkan på Bolagets inflytande över portföljbolagen och Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Beroende av nyckelpersoner

EPTI är beroende av den erfarenhet och kompetens som Bolagets ledning och andra nyckelpersoner i Bolaget, dess dotterbolag eller övriga portföljbolag besitter. Det är inte säkert att Bolaget, dess dotterbolag och andra portföljbolag lyckas attrahera och behålla nyckelpersoner i den utsträckning som är erforderlig eller att Bolaget, dess dotterbolag eller övriga portföljbolag tvingas anställa eller omförhandla avtal med nyckelpersoner på ofördelaktiga villkor i försök att upprätthålla sin konkurrenskraft. För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Driftstörningar och dataintrång

EPTIs verksamhet består delvis i att erbjuda service och operativt stöd sina portföljbolag i syfte att utveckla bolagens tekniska lösningar. För att utveckla och distribuera dessa tjänster effektivt är EPTI beroende av fungerande infrastruktur avseende dess IT-system. Brister i EPTIs rutiner och åtgärder för data och säkerhet kan resultera i störningar eller obehörig åtkomst till Bolagets system, läckage av kunddata med mera vilket kan medföra betydande skador. En incident kan allvarligt störa EPTIs verksamhet, skada Bolagets rykte och resultera i högre kostnader. Vidare skulle en incident riskera leda till att EPTIs lednings uppmärksamhet tvingas riktas bort från den dagliga operativa verksamheten till att istället fokusera på hantering av incidenter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Det finns en risk att Bolaget, dess dotterbolag eller övriga portföljbolag gör, eller påstås göra, intrång i någon annans immateriella rättigheter eller att någon gör, eller påstås göra, intrång i EPTIs eller något utan dess dotterbolags eller 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 att kostnader hänförliga till sådana krav eller anspråk. Sådana rättsprocesser kan också inverka på EPTI, dess dotterbolag 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 EPTIs och dess dotterbolags och övriga 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 omarbeting 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.

Behandling av personuppgifter

Inom ramen för verksamheten hanterar EPTI, dess dotterbolag och övriga portföljbolag personuppgifter, huvudsakligen i samband med kunders användande av tjänster som EPTI eller dess dotterbolag 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 Bolagets organisation och att EPTI 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. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och påverka Bolagets resultat kraftigt negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Bolagsbeskrivningen är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. För det fall den 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 EPTI. 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. För det fall risken förverkligas innebär det att EPTI inte kan tillämpa sin strategi fullt ut och med stor sannolikhet tvingas slå av på takten i den planerade expansionen. Detta i sin tur resultera i en försämrad tillväxttakt och försvagad marknadsposition gentemot konkurrenterna.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en stor effekt på Bolaget.

Valutarisker

EPTIs redovisningsvaluta är SEK och Bolaget investerar i tillväxtbolag i flera olika jurisdiktioner, varför såväl befintliga som framtida dotterbolags och portföljbolags aktier vara denominerade i andra valutor än SEK. Sådana bolag redovisar även i en annan valuta än SEK. Således föreligger valutarisker i form av omräkningsexponering. Denna valutarisk avser huvudsakligen omräkningen av utländska dotterföretags resultat- och balansräkningar och uppkommer vid omräkning av dotterbolagets egna kapital och resultat till Bolagets rapporteringsvaluta. Per dagen för Prospektet säkras inte denna exponering. Värdet på EPTIs portfölj och dess framtida avkastning är således exponerat för och kan komma att påverkas negativt av valutakursdifferenser som kan ha en låg negativ inverkan på EPTIs finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Aktiekursens utveckling

Kursen i EPTI aktie kan komma att fluktuera över tiden och det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknadens generella utveckling samt utvecklingen för EPTIs aktie bland annat är 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.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög effekt på Bolaget

Utspädning genom framtida nyemissioner

EPTI 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. Det finns en risk att ytterligare finansiering på godtagbara villkor inte kommer att finnas tillgängligt för Bolaget när så krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig alls. 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 det potentiellt kunna få en medelhög effekt på Bolaget.

Risker relaterade till Transaktionen

I och med det omvända förvärvet tar Bolaget över ett organisationsnummer som Bolaget inte känner till full historia om. Det finns en risk att det existerar historia i organisationsnumret som inte kommit fram under legal granskning. Detta kan ha framtida påföljder för Bolaget och kan ha en medelhög negativ inverkan på verksamheten och Bolaget ekonomiska ställning. Trots att aktieägare i Invajo har åtagit sig att rösta för Transaktionen på den extra bolagsstämma som ska hållas i Invajo, föreligger det en risk att Transaktionen inte genomförs med anledning av att erforderlig majoritet inte röstar för de relevanta besluten på den extra bolagsstämman.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg effekt på Bolaget.

Risker avseende framtida utdelning

EPTIs möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på EPTIs framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar, men även andra faktorer. Därav kan Koncernen inte göra några utfästelser om att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en aktieägares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg effekt på Bolaget.

Risker relaterade till aktiens handelsplats

Aktierna i EPTI planeras att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market, en alternativ handelsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på reglerad marknad, utan ett mindre omfattande

regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög effekt på Bolaget.

Ägare med betydande inflytande

Huvudägaren i EPTI har en möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till förvärv eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för aktieägare vars intressen skiljer sig från nämnda ägares intressen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg effekt på Bolaget.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan resultera i en negativ aktiekursutveckling

EPTIs aktiekurs kan komma att sjunka om det sker omfattande försäljning av Bolagets aktier, i synnerhet försäljningar av EPTIs styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare. Bolagets ledamöter, ledande befattningshavare och bland annat Bolagets huvudägare M2BIT, har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period, inte sälja aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt. Vid

tidpunkt då lock-up period har löpt ut, eller före utgången med ett skriftligt medgivande, kommer det stå de aktieägare som berörs av lock-up fritt att sälja sina aktier i Bolaget. Vid försäljning av ett stort antal av EPTI aktier på den publika marknaden, eller vid uppfattning av att en sådan försäljning kan komma att äga rum, kan Bolagets aktiekurs komma att påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

Bristande likviditet i bolagets aktie

I vilken utsträckning och till vilket pris handel i Bolagets aktier kommer att ske är beroende av ett stort antal faktorer, varav några är specifika för EPTI och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. En investering i aktier i EPTI bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det är svårt att förutse den framtida nivån av handel eller till vilket pris handel kommer att ske. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas i aktien, vilket kan medföra svårigheter för aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till ett acceptabelt pris och kan även ha en medelhög negativ inverkan på priset på Bolagets aktie.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Invajo och EPTI ser stora synergieffekter mellan de båda bolagen. Genom att ingå i EPTIs process för venture building och nätverk finns det stöd inom flera av de väsentliga delarna för Invajo. Invajo som SaaS-bolag kan genom EPTI säkra stöd främst i sin teknikutveckling och även varumärkesbyggande, sälj och onlinemarknadsföring. Det bedöms också finnas synergieffekter med andra SaaS-bolag som existerar inom företagsgruppen såsom bland annat saasstore.com, som är en marknadsplats för att nå ut med Invajos produkter. Lärdomarna som Invajo har samlat på sig sedan lanseringen 2013 kommer också organisationen i sin helhet till gagn.

Försäkran

Styrelsen för EPTI är ansvarig för informationen i Bolagsbeskrivningen. Härmed försäkras att styrelsen för EPTI har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna om EPTI, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 29 november 2021

Invajo Technologies AB, u.n.ä. till EPTI AB, Styrelsen

Motiv för den fortsatta noteringen

Sedan starten 2017 har EPTI haft en god utveckling och växt organiskt från fem medarbetare 2017 till 100 medarbetare i inledningen av 2021. Bolagets goda tillväxt har medfört ett kontinuerligt behov av rekrytering i flera länder – EPTI finns där talanger finns. Idag har bolaget medarbetare i sju europeiska länder vilket har fört med sig en marknads- och lönemässig spridning vilket ökar rekryteringsunderlaget och sänker samt sprider kostnaderna. Under samma period har EPTI rest cirka 40 MSEK i externt kapital till moderbolaget vilket resulterat i ett beräknat portföljvärde på cirka 631 miljoner under cirka fyra år. EPTI genomförde sitt första strategiska förvärv under året vilket ökade antalet medarbetare med drygt 100 personer och innebär att det i dagsläget arbetar över 200 personer i Bolaget. Förvärvet var ett led i att möjliggöra ännu snabbare tillväxt och skapa ytterligare synergier i bolagsportföljen. Med denna positiva bakgrund som bevisat att EPTIs venture building-metodik och affärsmodell fungerar, anser Bolaget att det är ett naturligt nästa steg att noteras på First North.

EPTIs mål med noteringen är bland annat att attrahera internationella och institutionella investerare. Bolaget befinner sig på en internationell marknad och är verksamt i sju länder inom Europa samt deltar ofta på internationella investeringsevenemang. Bolaget anser att det är till EPTIs och aktieägarnas nackdel att vara ett onoterat bolag eftersom detta utgör ett hinder för flertalet av EPTIs potentiella investerare.

EPTI har historiskt haft en positiv tillväxt och vill nu accelerera denna i samtliga led för att på så sätt bidra till en fortsatt positiv utveckling på den globala venture-marknaden. Noteringen på First North ger Bolaget tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden vilket skapar nya förutsättningar för EPTI att accelerera den tillväxtpotential som Bolaget besitter och, i förlängningen, skapa betydande värden för EPTIs portföljbolag, anställda och aktieägare, såväl befintliga som blivande. EPTI anser att delägarskap för samtliga inblandade i Bolagets framgång är av stor vikt för EPTIs fortsatta framgång och vill därför möjliggöra att medarbetare och övriga till Bolaget knutna intressenter kan investera i EPTI. Noteringen bidrar med en tydlig värdeindikator och likviditet i en bransch där många värden sällan realiseras. Vidare uppnår Bolaget att likviditet skapas i dess aktie och att Bolaget kan attrahera nya strategiska aktieägare samt möjliggör förvärv av bolag med egna aktier, något som utgör en del av en större strategi bestående att förvärva fler bolag som kan understödja övriga portföljbolag.

Tillträdande VD har ordet



I samband med att EPTI grundades 2017 fanns idéer om att ta fram ett nytt koncept inom ramen för venture building. Grundarna bestämde sig redan då, Bolaget ska sträva efter att bli den bästa venture buildern i Europa. En som är skapad av grundare, för andra grundare, Utgångspunkten blev att stödja entreprenörer i sin digitala resa i områden som EPTI ansåg sig vara i framkant inom, dessa områden har idag utvecklats till att utgöra EPTIs huvudsegment.

Strategin i EPTI har sedan start alltid inneburit att ta idéer till koncept, och om något är tillräckligt intressant, även bolagisera konceptet. För att säkra framgången vill EPTI fortsatt vara nischade inom sina huvudsegment. Dessa segment är Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS, och Services. Att man valt att fokusera inom huvudsegmenten har visat sig vara fruktsamt, då de alla ingår större trender där teknologiska lösningar kan appliceras.

Skulle EPTI identifiera ett bolag som ligger inom ett av våra segment och att EPTI tydligt kan identifiera behov som Bolaget kan tillgodose, uppfyller man ett av kriterierna för samarbete. Vid en affär skulle EPTI klassificera bolaget som ett "External Venture" vilket utgör en av två delar i EPTIs affärsmodell. Varje bolag och affär är unikt och EPTI har flera möjligheter att bidra genom att exempelvis tillföra kapital, resurser, talang eller vägledning. Som ersättning för EPTIs bidrag tar man betalt ofta i en andel aktier ("sweat equity") och den andra andelen i likvider. Detta ger EPTI ett säkrat kassaflöde och samtidigt en stor potential för framtida värdeutveckling på den andelen som ersätts med aktier. EPTIs kombinerade modell skapar förutsättningar för att bygga och äga framtida "unicorns" samtidigt som man tjänar pengar även under resans gång och inte bara i samband med exits. "Internal Ventures" utgör den andra delen i vår affärsmodell och innebär det att EPTI själva bygger bolag som majoritetsägare. Vid ett sådant upplägg ingår EPTI ofta strategiska partnerskap med externa ägare för att säkra gynnsam utveckling för venture-bolaget.

En av EPTIs målsättningar är att vara en attraktivpartner för grundare. För att bibehålla ett regelbundet flöde av möjligheter, krävs att EPTI är en attraktiv affärs- och samarbetspartner, vilket man säkrar genom sina stödfunktioner och att erbjuda en alternativ finansieringsform för bolag i tillväxtfas. Under EPTIs resa finns många exempel på där samarbeten och affärer tillsammans med grundare och entreprenörer blivit framgångsrika. EPTI har genom denna typ av samarbeten och förvärv vuxit sin portfölj till att idag utgöra totalt 25 portföljbolag. Detta gör EPTI moget för en listning vilket kommer bidra till att accelerera tillväxttakten ytterligare. EPTI ser en möjlighet att inleda ytterligare ett framgångsrikt samarbete och att listas genom det omvända förvärvet av Invajo. Invajo med sin potential passar väl in och kompletterar EPTIs SaaS-segment samtidigt som EPTI kommer kunna tillgodose Invajo med kapital, teknikutveckling, marknadsföring och sälj.

Med listningen, tar EPTI ett kliv framåt i att säkra tillgången på kapital, att man kan finansiera förvärv genom den egna aktien och dessutom blir ett mer attraktivt bolag att investera i. Med det som bakgrund är First North Growth Market en plats som passar EPTI väldigt väl och noteringen kommer bidra till att också fler investerare får möjlighet att ta del av resan framåt.

EPTI är en Venture Builder som är skapad, av grundare, för grundare. Denna modell saknas både på den svenska marknaden och även i övriga Europa. Med EPTIs erfarenhet att bygga framgångsrika bolag skapar man en genväg för grundare att spara tid, pengar och samtidigt förbättra förutsättningarna för att lyckas. Nu ökar EPTI takten i att stötta grundare i att ta fram morgondagens tekniska lösningar

Arli Mujkic

Grundare & VD

Verksamhetsbeskrivning

Affärsmodell och strategi

EPTI investerar kapital och operativt stöd till bolag, entreprenörer och grundare för att bygga marknadsledande innovativa företag. Som en venture builder sker detta genom att Bolaget tillför erfarenhet från andra grundare, kapital, resurser, processer, teknik samt kommersiellt genomförande och marknadsföring. EPTI startar även bolag och joint ventures med drivna medgrundare och bolag, samt investerar i teknik för att utveckla plattformen.

Många lovande startups och idéer når aldrig sin fulla potential med anledning av brist på nödvändiga kompetenser, nätverk eller kapital. Kan dessa nödvändiga tillgångar tillgodoses tidigt reduceras risken betydligt. EPTIs venture-modell består av att välja relevanta kompetenser med rätt erfarenheter. Genom att välja de mest bidragande elementen från varje del och sätta ihop en kombination av alternativ, har Bolaget en gynnsam modell för riskminimering och tillväxt. EPTIs distribuerade team används för att bygga, investera i och transformera idéer globalt.

EPTIs affärsmodell går ut på att förvärva och bygga upp majoritetsägda bolag från grunden eller investera i redan existerande bolag, då ofta som aktiva minoritetsägare. Gemensamt för investeringsobjekt är att de kan kategoriseras som "ventures" (bolag som befinner sig i en tidig fas med stor framtida potentiell tillväxt) inom EPTIs huvudsegment och ha potentialen att kunna utvecklas till unicorns (bolagsvärde över 1 miljard dollar). Mot ägarandelar i ventures erbjuder EPTI både finansiering i rent kapital och även humankapital genom konsultarbete så kallad "sweat equity".

Finansieringsformen innebär att en andel av ersättningen för konsultarbetet kan växlas till aktier. Resterande andel betalas i likvider, vilket bidrar till ett positivt kassaflöde till EPTI. EPTI kan därigenom anpassa risknivån i sina investeringar genom att justera andelen likvider eller aktier. Denna justerbara kombination utgör

kraften i modellen och gör EPTI till ett mer flexibelt investerande bolag eftersom Bolaget har flera metoder att hantera risknivån i sina investeringar.

Aktiv ägare

Inom EPTIs modell ingår att man är aktiv som ägare. Dels genom att representera strategiskt via styrelser, men också genom att exempelvis tillsätta operativt produktinriktade medarbetare. Affärsmodellen bidrar till EPTIs förmåga att stötta grundare och entreprenörer, generera eget kassaflöde, möjliggöra lönsamma investeringar och reducera risker. Detta följer från att EPTI enklare kan utvinna synergieffekter mellan sina ventures, att man kan tillsätta talang som kompletterar befintlig kompetens, säkerställa att företaget styrs i rätt riktning via styrelserepresentation, men främst genom att EPTI säkrar kvaliteten på venture-bolagens ofta viktigaste tillgång; teknologin. Modellen öppnar också upp för fler alternativ för finansiering av bolag som befinner sig i tillväxtfas på marknaden. Det gör EPTI till den moderna partnern för grundare som söker kapital för att accelerera sitt teknikfokuserade bolag. EPTI utmanar etablerade strukturer inom traditionell finansiering av bolag som befinner sig i en tidig fas. EPTI är skapat av grundare, för andra grundare.

Målsättningar

EPTIs främsta mål är att vara den mest attraktiva samarbetspartnern för grundare, entreprenörer och partners i att utveckla innovativa bolag inom teknologi. Genom att vara en attraktiv partner och ha en god förmåga att utveckla bolag kommer EPTI bidra till att skapa värden i sina portföljbolag.

För att säkra förmågan att ligga i framkant inom teknisk innovation och bolagsbyggande krävs en hållbar talangförsörjning. Mot den nyss nämnda bakgrunden har EPTI som målsättning att erbjuda en spännande arbetsplats som bygger på en god gemenskap och där medarbetaren också erbjuds ständigt

Historik

2017 Bolaget grundas och registrerades som M2BIT AB, lokala dotterbolag öppnas även i Kroatien under namnet M2BIT d.o.o samt i Bosnien under M2BIT d.o.o. Bolagen bedriver IT-utveckling med fokus på innovativ teknik. Som ett led i att öka tillväxten och bygga ventures anställs 12 personer samtidigt som avtal om "sweat equity" investering ingås med Bolagets första externa ventures. Bolagets två första externa ventures startas genom Triggy AB och Hubbster AB. Omsättningen för året summeras till cirka 8,4 miljoner SEK med ett resultat på cirka 1,5 miljoner SEK, vilket motsvarar en vinstmarginal på cirka 7,65%.

2018 Det första interna venture-bolaget Parkamo AB startas. Bolaget registreras både i Sverige och Tyskland för att öka närvaron i övriga Europa. Eftersom Parkamos affärsinriktning bedöms som odigitaliserad i båda länderna ser Bolaget stor potential i verksamheten. Parkamo genomförde en nyemission med full teckning, bland tagarna fanns EPTIs blivande styrelsemedlemmar Tord Lendau och William Moulod. EPTIs konsoliderade omsättning ökar till cirka 19 miljoner SEK, vilket motsvarar en tillväxt på över 120% med ett resultat på cirka 2,75 miljoner SEK för året.

2019 Bolaget byter namn och varumärke till EPTI AB. För att accelerera tillväxten genomför EPTI AB sin första nyemission. Bland de nya ägarna finns family office-bolaget AllaNova genom VD Sebastian Nyaiesh som också utses till EPTIs styrelse tillsammans med Tord Lendau samt William Moulod. Genom transaktionen har EPTI attraherat långsiktiga ägare och större finansärer samt stärkt upp Bolagets styrelse. För att öka närvaron ytterligare i Europa och Tyskland deltar EPTI på flera investerarräffor och tech-konferenser. Deltagandet resulterar i att EPTI knyter viktiga kontakter till flera internationella investerare på Malta och ett nätverk för affärsänglar i Tyskland. Koncernens omsättning ökar under verksamhetsåret 2019 till cirka 28 miljoner SEK, en tillväxt motsvarande 47% med ett resultat om cirka 1,4 miljoner SEK. Tillväxttakten och resultatet minskar, i förhållande till tidigare år, med anledning av att Bolaget investerar kapital i sina interna ventures, genomgår namnbyte, organisationsförändringar samt arbete kopplat till kapitalanskaffning.

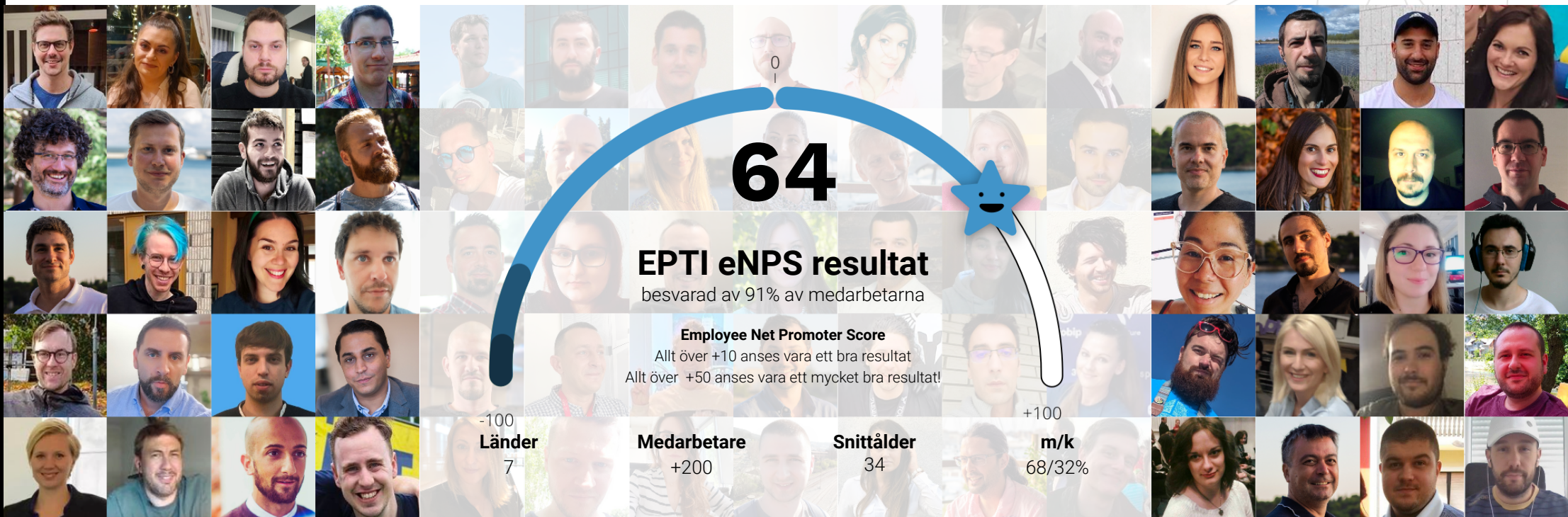
2020 Covid-19 drabbar världen. EPTI väljer att minska antalet kontorsplatser vilket är en åtgärd för EPTI i Bolagets strävan efter en ännu mer digital och internationell arbetsplats. Likt övriga branschen har pandemin en påverkan även på EPTI. Bolagets fokus på tech ger emellertid en ökad utveckling i portföljbolagen eftersom pandemin accelererar digitaliseringen. Omsättningen ökar till cirka 60 miljoner, en tillväxt på 114% med ett resultat på cirka 10 miljoner och en vinstmarginal om cirka 20%. Resultatet följer från en delavyttring av andelar till Trustly AB i det av EPTI grundade bolaget InBanner AB och affären innebär ett kapitaltillskott till EPTI.

2021 Under första kvartalet 2021 följdinvesterar EPTI och Trustly i InBanner genom en riktad nyemission i vilken Trustly tecknar för den största andelen. Efter transaktionen äger EPTI cirka 80% i InBanner och EPTI och Trustly utvecklar bolaget vidare tillsammans. I mars förlänger EPTI ett befintligt avtal och stärker relationen med delägda Invajo Technologies AB som sträcker sig över en period om 12 månader. Ordervärde uppskattas till 3-5 miljoner SEK på årsbasis. Under Q2 förlänger EPTI ett befintligt avtal med delägda Hubbster AB. Avtalet löper över 36 månader med ett minsta ordervärde om cirka 16,7 miljoner SEK. Dotterbolaget Apotekamo AB och Parkamo inleder varsin nyemission för att verkställa bolagens internationella tillväxtplan över de kommande 24 månaderna.

I augusti 2021 utvärderar EPTI möjligheter till att börsnoteras för att attrahera fler investerare och öka tillgången på kapital. EPTI ingår en avsiktsförklaring med delägda Invajo Technologies AB om ett omvänt förvärv av hela bolaget den 30 augusti 2021. Under perioden förvärvar EPTI även en företagsgrupp bestående av Actea Consulting AB, Axakon AB, Bruger AB, Simpell, Moblrn, StoreChatt samt Framtidsverket. Förvärvet genomförs i ett led för att utveckla EPTIs verksamhet som venture builder och sju nya bolag till gruppen och antalet anställda i Sverige ökar cirka 100 medarbetare. EPTI stärker också upp koncernen med två personer från de förvärvade bolagens management för att kunna arbeta med EPTIs portfölj som efter förvärv uppgår till 25 bolag. Omsättningen för de första nio månaderna summeras pro forma till cirka 122 miljoner SEK, en tillväxt motsvarande 17% med en EBITDA om cirka -10 miljoner SEK.

Medarbetare

Bolaget strävar kontinuerligt efter att ha nöjda medarbetare som trivs och utvecklas genom ständiga utmaningar och vidareutbildning. Medarbetare erbjuds att ta kurser som Bolaget betalar för. Som anställd i EPTI har man också möjlighet att byta positioner till andra delar inom organisationen önskan finns och om man anses ha förutsättningarna för det. Då Bolaget uppmuntrar distribuerat arbete krävs också aktiviteter för att hålla kulturen samman vilket sker genom mindre lokala träffar och två årliga träffar för hela Bolaget. Jämställdhet ingår som ett av de hållbarhetsområden EPTI fokuserar på och vi strävar därför mot att nå en jämn fördelning mellan kvinnor och män.



Datum: 11/10/2021

Internal Ventures

Inom området internal ventures tillhandahåller EPTI team och tjänster till egna affärsidéer eller samarbeten. Nya bolag startas i syfte att tillsammans med ambitiösa entreprenörer bygga upp långsiktigt lönsamma företag från grunden.

Processen startar EPTI identifierar en intressant idé genom interna workshops för kollegor och ägare. De bästa idéerna väljs ut och rankas utifrån komplexitet och potential. Därefter följer ett omfattande arbete med kommersiell och teknisk due diligence (analysarbete) inklusive marknads- och konkurrentanalys. EPTI tillsätter ett tillförordnade team som tar fram estimat och dokumentation samt strategiplan i enlighet med satt arbetsmetodik. Ett nytt bolag grundas och uppstartsarbetet inleds. EPTI tar betalt för de resurser som används utifrån satt finansieringsplan. VD/medgrundare rekryteras antingen internt, via EPTIs omfattande nätverk eller helt externt – allt beroende på vad det aktuella bolaget behöver varpå VD eller medgrundare rekryterar ytterligare nödvändiga kompetenser

Exempel: Inbanner AB

Ett exempel ett Internal Venture är bolaget InBanner som grundades 2018 baserat på tidigare teknik som utvecklats. Tekniken anpassades under cirka sex månader och ett proof of concept uppvisades för Trustly AB som sen valde att genomföra en investering om 10 miljoner för 10% av bolaget, med en earnout på upp till ytterligare 140 miljoner baserat på bolagets omsättning och lönsamhet. Resultaten och responsen från Trustlys partners överträffade EPTIs förväntan och ett samarbete inleddes om hur InBanner, på medellång sikt, cirka tre - fyra år, kan utvecklas för att bygga upp ett välutvecklat starkt teknikbolag.

Affären innebar för EPTI en hög utväxling på den investerade tiden och kapital. Eftersom EPTIs ursprungliga investering gjordes i en kombination av aktier och likvider tillfördes Bolaget kassaflöde och via det fortsatta ägandet även potentiell avkastning framåt.

External ventures

EPTIs tredje arbetsområde är external ventures. Inom detta område tillhandahåller EPTI tjänster, kompetenser och team till externa idéer. External ventures kan både vara vid idé-stadiet eller redan existerande bolag där EPTI investerar upp till hälften av projektet, samt i vissa fall även ytterligare kapital.

Processen inleds med en dialog med ett befintligt bolag som behöver hjälp med att skala upp verksamheten eller med att bygga en ny teknisk produkt eller tjänst. Därefter följer ett omfattande arbete av kommersiell och teknisk due diligence (analysarbete) inklusive marknads- och konkurrentanalys. Tillsammans med bolaget genomförs en behovsanalys kring vilka resurser EPTI kan bidra med samt kommer överens om finansiering. Delar av den likvida ersättningen faktureras portföljbolaget och bidrar således till EPTIs kassaflöde. Resterande andel växlar EPTI till aktier. EPTI växlar typiskt sett mellan 25-50% av värdet av den totala arbetsinsatsen till aktier men modellen möjliggör att växla 100% om det bedöms vara det bästa alternativet.

Exempel: Space Digital Culture Center

Ett exempel ett External Venture är bolaget Space Digital Culture Center som grundades 2018 av en grupp bolag och människor med stort starka nätverk och kompetenser inom musik, E-sport, arkitektur och kontorshotell. Den huvudsakliga finansieringen uppkom efter möten med PopHouse Entertainment Group, vilka tidigt hade identifierat att digitaliseringsgraden behöver vara hög. På grund av den strikta tidsramen och projektets stora ambitioner föreslog EPTI att ta uppdraget att bygga två system riktade mot konsument och ett mot administration. EPTI blev delägare genom ett optionsavtal där delar av produktionskostnaden växlad till aktier.

Det innebär för EPTI deltagande och delägande i ett högprofilerat projekt tillsammans med andra delägare som PopHouse samtidigt som kassaflöde tillfördes från den del av betalningen från Space som betalades i likvider.

+50%
ägande

Internal Ventures

EPTI erbjuder team och tjänster till egna affärsidéer eller samarbeten. Nya bolag startas i syfte att tillsammans med ambitiösa entreprenörer bygga upp långsiktigt lönsamma företag från grunden.

Processen

- EPTI identifierar en intressant idé genom interna workshops för kollegor och ägare. De bästa idéerna väljs ut och rankas utifrån komplexitet och potential
- Omfattande kommersiell och teknisk due diligence (analysarbete) inklusive marknads- och konkurrentanalys genomförs
- EPTI tillsätter ett tillförordnade team som tar fram estimat och dokumentation samt strategiplan i enlighet med satt arbetsmetodik
- Ett nytt bolag grundas och uppstartsarbetet inleds. EPTI tar betalt för de resurser som används utifrån satt finansieringsplan
- VD/medgrundare rekryteras antingen internt, via EPTIs omfattande nätverk eller helt externt – allt beroende på vad det aktuella bolaget behöver varpå VD eller medgrundare rekryterar ytterligare nödvändiga kompetenser

1-50%
ägande

External Ventures

EPTI erbjuder team och tjänster till externa affärsidéer. Det är befintliga bolag där EPTI:s tekniska expertis och finansiella resurser kan bidra till att accelerera utvecklingen i ett venture.

Processen

- Dialog inleds med ett befintligt bolag som behöver hjälp med att skala upp verksamheten eller med att bygga en ny teknisk produkt eller tjänst
- Omfattande kommersiell och teknisk due diligence (analysarbete) inklusive marknads- och konkurrentanalys genomförs
- Tillsammans med bolaget genomförs en behovsanalys kring vilka resurser EPTI kan bidra med samt kommer överens om finansiering
- Delar av den likvida ersättningen faktureras portföljbolaget och bidrar således till EPTIs kassaflöde. Resterande andel växlar EPTI till aktier
- EPTI växlar typiskt sett mellan 25-50% av värdet av den totala arbetsinsatsen till aktier men modellen möjliggör att växla 100% om det bedöms vara det bästa alternativet

Investeringsstrategi för ventures

- Investerar där EPTI kan skapa värden
- Fokus på bolag med stor tillväxtpotential där tekniska produkten är central
- Fokus på bolag inom Europa
- Investeringshorisont om 2-7 år
- Aktivt ägande, gärna med styrelserepresentation och helhetsansvar för den tekniska utvecklingen

Förvävsstrategi

EPTI genomför regelbundet analyser och screening av förvävskandidater för att stärka sina positioner inom sina huvudsegment. För att försäkra att förvärven är rätt och lönsamma utvärderas förvävsobjekten efter ett urval av förvävskriterier och en standardiserad förvävsprocess.

Förvävsstrategi genomförda av dotterbolag

Dotterbolag till EPTI som har sitt specifika område eller behov kan också genomföra förvärv vilka kan understödjas och föreslås av EPTI som ägare. Dessa är dock mer specifika till de enskilda dotterbolagen och går inte att meningsfullt generalisera till en rad kriterier utöver att de med stor sannolikhet är tekniskt fokuserade likt EPTIs portfölj av ventures. De underliggande Factory och Services bolagen.

Förvävskriterier

- God potential till ökad och uthållig lönsamhet med positiva kassaflöden
- Kunna accelerera tillväxt och lönsamhet genom EPTIs stödfunktioner
- Omsättning mellan 10 – 200 MSEK
- Underliggande EBIT om 0,5 – 50 MSEK

Förvävsprocess

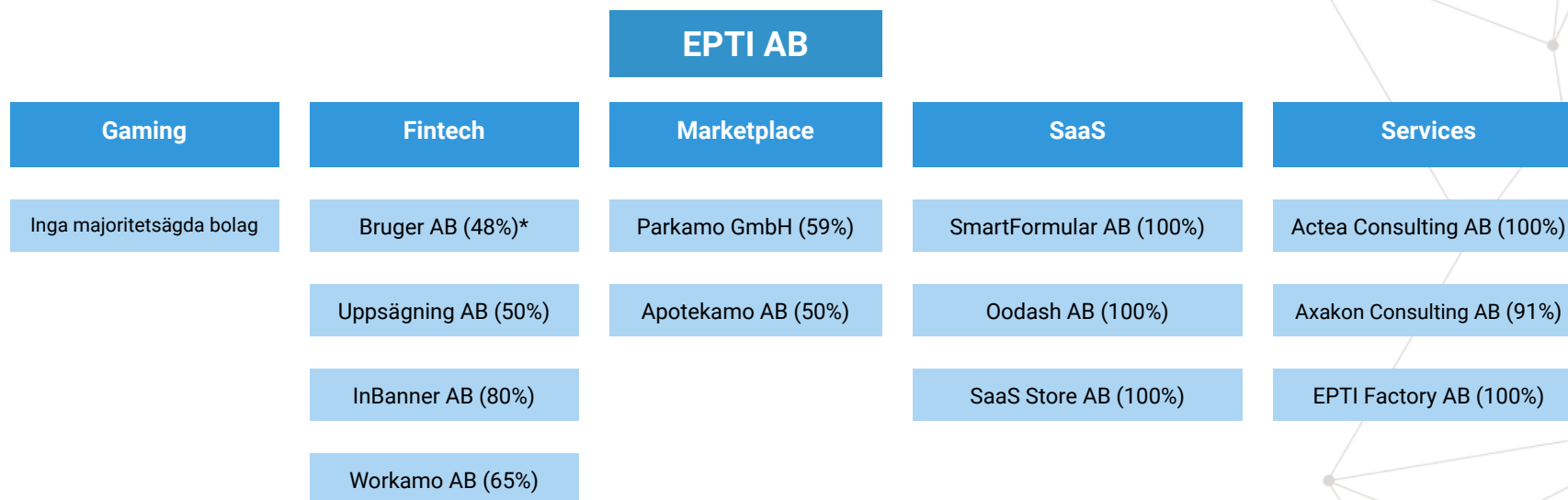
1. **Identifiering av objekt**
Förvävsobjekt identifieras från EPTIs nätverk eller genom egen screening
2. **Utvärderingsprocess**
EPTI analyserar marknaden, synergier, behov, organisation och Bolagets möjliga värdebidrag genom en Due Diligence (process för analys, kartläggning och besiktning av bolag)
3. **Förhandling med motpart**
EPTI förhandlar med motparten kring struktur och villkor i transaktionen
4. **Transaktion**
Majoritet-position förvärvas i bolaget
5. **Tillträde**
Bolaget drivs tillsvidare av VD och EPTI tillträder styrelse som aktiv ägare
6. **Tillväxt**
EPTI tillsätter kompletterande funktioner till förvävsobjektet utifrån identifierade behov och möjliga bidrag för att skapa värde

Organisationsstruktur

Bolagets verksamhet som venture builder är uppdelad i fem huvudsegment. Dessa huvudsegment är Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS samt Services. Inom segmentet Fintech återfinns bolagen Workamo AB, InBanner AB, Uppsägning AB och Bruger AB. EPTI äger även 65% procent i gigplattformen Workamo AB, 79% procent i ad-tech-plattformen InBanner AB, 50% i Uppsägning AB och 48%¹ av utvecklaren av plattformen för konsulthantering Bruger AB.

Inom segmentet Marketplace återfinns det digitala apoteksbolaget Apotekamo AB med ett ägande på 50% och i parkeringsappen Parkamo GmbH äger man 68%. I segmentet SaaS äger man bolagen SmartFormular AB, Oodash AB, SaaS Store AB där EPTI äger 100% i respektive bolag. Inom segmentet Services återfinns EPTI Factory AB med ägande på 100%, Axakon AB med ägande på 91% och Actea Consulting AB med 100% ägande.

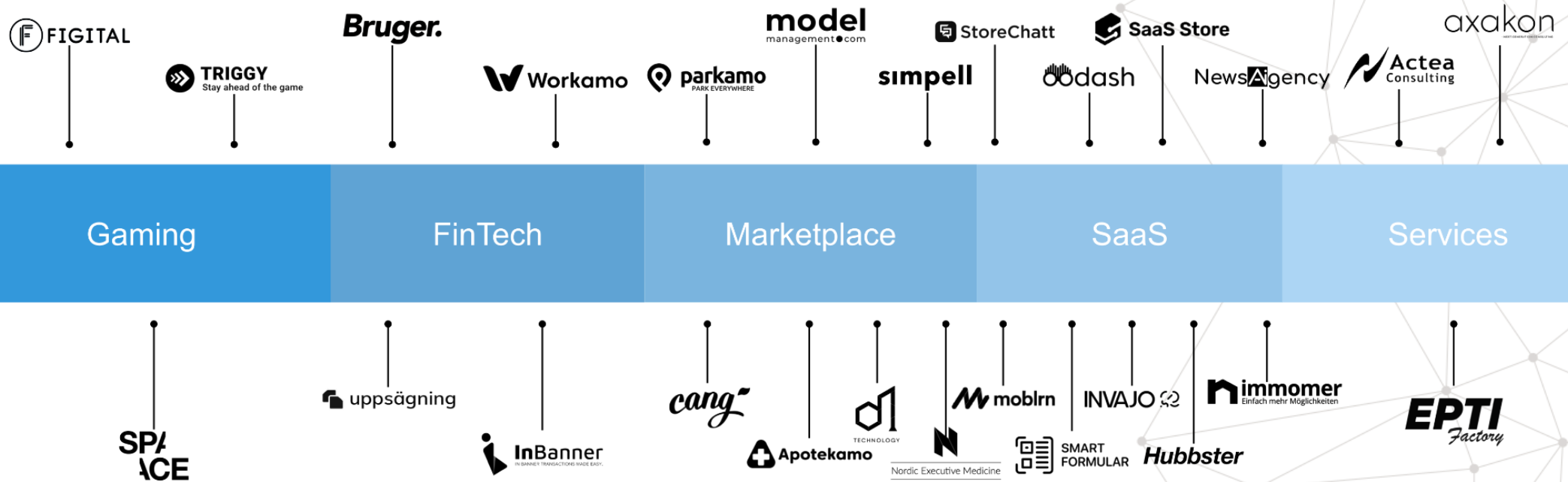
Utöver dessa finns 14 intressebolag med minoritetsägande som finns redovisade under avsnittet för minoritetsägda bolag. Alla aktier i de minoritetsägda bolagen ägs genom Bolaget EPTI AB.



¹*Konsolideras genom aktieägaravtal som ger EPTI bestämmanderätt

Segment och Portföljbolag

EPTI har sedan starten sommaren 2017 grundat åtta bolag, förvärvat fyra bolag, avyttrat ett bolag, och investerat i ytterligare 12 bolag, exklusive EPTI Factory. Bolagets verksamhet är uppdelad i fem olika segment som EPTI anser har stor potential och där Bolagets medarbetare och grundare har stor branschfarenhet och relevant kompetens. Inom segmentet "Services" har EPTI olika tjänster som understödjer samtliga portföljbolag samtidigt som de också har sina egna fristående kunder och ges möjlighet att växa konsultaffären organiskt. I det följande avsnittet beskrivs ett urval av bolagen i respektive segment. Samtliga av EPTIs portföljbolag återfinns på www.epti.com.



Majoritetsägda bolag

Bruger.

Bruger AB

FinTech / 48% andel²

Bruger är ett banbrytande Vendor Management System (system för inköp och hantering av konsulter). Med Bruger som strategisk partner kan organisationer helt digitalisera och automatisera all sin hantering av och administration relaterad till sin externa arbetskraft. Bruger hjälper genom sitt nätverk av leverantörer sina kunder att hitta bästa kandidaterna att tillsätta för sina konsultprojekt.

bruger.se



InBanner AB

FinTech / 80% andel

InBanner kombinerar den digitala reklambannern med betalningsstegen i en enda lösning, vilket gör det snabbt och enkelt för besökare att göra en transaktion. InBanner ger publishers möjlighet att använda kraften i bankbetalningar direkt i banners på alla domäner och webbplatser. Tekniken möjliggör ett flöde som omedelbart omvandlar trafik till potentiella transaktioner, konvertering utan att lämna källsidan. InBanner ökar konverteringen med över 300% från klick till avslut med sin lösning.

inbanner.com

²*Innehar bestämmande kontroll via aktieägaravtal



Uppsägning AB

FinTech / 50% andel

Uppsägning erbjuder en tjänst hjälpa kunder med att snabbt och säkert säga upp och avsluta sina prenumerationer och tjänster med ett enda klick, resten sköts av Uppsägning. Det bästa av allt – man hjälper kunderna helt kostnadsfritt. Uppsägning skyddar kundens personliga integritet och webbsidan är integrerad med BankID - lika tryggt som hos din bank.

[uppsagning.se](http:// uppsagning.se)



Workamo AB

FinTech / 65% andel

Workamo är en plattform för att underlätta aktörerna inom gigekonomin och erbjuder tjänster för både för gigarbetande frilansare och för företag som anlitar gigarbetare. Workamo gör det möjligt för både frilansare och företag som verkar inom gigekonomin att enkelt ta och få betalt till ett lågt pris till schyssta villkor. Allt sker genom en digital och automatiserad process och i partnerskap med delägaren PE Accounting.

workamo.com



Parkamo GmbH
Marketplace / 59% andel

Parkamo är en applikation för prisjämförelser mellan parkeringar för fordon. Användaren i applikationen kan se tillgängliga och betygsatta parkeringar som också kan jämföras i pris. Efter valet av parkering, loggar användaren in³ en gång med sitt konto hos den leverantör som parkeringen avser, och kan vidare starta/stoppa/förlänga parkeringen direkt i Parkamos applikation.

parkamo.com



d1 technology AB
Marketplace / 57% andel

Med en widget blir resor universellt tillgängliga för produktägare genom att konvertera ej bokningsbara webbplatser till bokningsbara. d1 ger produktägare kostnadseffektiv tillgång till enorma kundvolymen i form av visit-siter och andra temasiter med befintlig organisk trafik. Detta gör att behovet av egen marknadsföring minskar och skapar en win-win situation för partners.

mydesti.one



Apotekamo AB
Marketplace / 50% andel

Apotekamo är en kedja av nätapotek med fokus på länder i sydöstra Europa och erbjuder klassiska webshop-funktioner och betalningar för produkter som säljs på Apotekamo webbsida till konsument. Apotekamos tekniska plattform erbjuder också leverantörer orderhantering och betalningslösningar för att få ut sina produkter till slutkonsument.

apotekamo.com



SmartFormular AB ub
FinTech / 100% andel

Med SmartFormular kan användaren enkelt bygga egna formulär med betal- och signeringsmöjligheter. Formulären kan användas i syfte för patientdata och anamnesblad digitalt, smarta kontrakt, teckningssedlar mm. Fördelen med SmartFormular är att användaren kan fylla i dessa formulär med sin egen smartphone genom att scanna en QR-kod, länk eller SMS-länk.

smartformular.com

³*Du måste ha leverantörens app installerad och ett giltigt konto för varje leverantör.



Oodash AB
SaaS / 100% andel

Digitalt verktyg i realtid med fokus på prestationen och effektiviteten hos remote arbetande teams. Oodash erbjuder AI driven aggregering av stora datamängder från vanliga SaaS-tjänster och AI-dashboards som samlar SaaS-data från exempelvis versionskontroll för kod (Gitlab, GitHub), HR-programvara (BambooHR), kommunikationsverktyg (Slack, Trello) och Office (Office365, Google Docs).

oodash.com



Actea Consulting AB
Services / 100% andel

Konsultföretag inom affärs- och organisationsförändringar som startade i början av 2000-talet. De första uppdragen kom från försvarsområdet och resultaten blev mycket gynnsamma, varpå försvarsområdet och offentlig sektor blev den naturliga nischen för företaget. Actea tror att ödmjukhet och starka drivkrafter är nödvändiga egenskaper i förändringsarbete. Acteas sätt att arbeta är att göra det enkelt och smidigt för att få omedelbar balans och effekt.

actea.se



SaaS Store International AB
SaaS / 100% andel

Världens första butik för Software as a Service (SaaS). Skaffa Software as a Service lika enkelt som mobilappar, man kan föreställa sig App Store eller Play Store men för SaaS. Plattformen möjliggör att kunna sälja mycket av den open-source mjukvara som finns på GitHub, samt att hjälpa lokala SaaS-aktörer att nå ut på en global marknad. Åtkomsten finns tillgänglig på premiumdomänen saasstore.com

saasstore.com



Axakon Consulting AB
Services / 91% andel

Axakon är ett IT-konsultbolag med fokus på mjukvaruutveckling och hjälper kunder i alla branscher som vill vara i digital framkant. Axakon erbjuder fullstack utveckling oavsett om projekten är i tidigt skede eller i en senare fas. Axakon är sociala nördar av alla slag; kodnördar, technördar, spelnördar, skate-nördar för att nämna några. Axakon drivs av att skapa en trivsamt arbetsmiljö som passar alla och vill bygga företaget tillsammans.

axakon.se

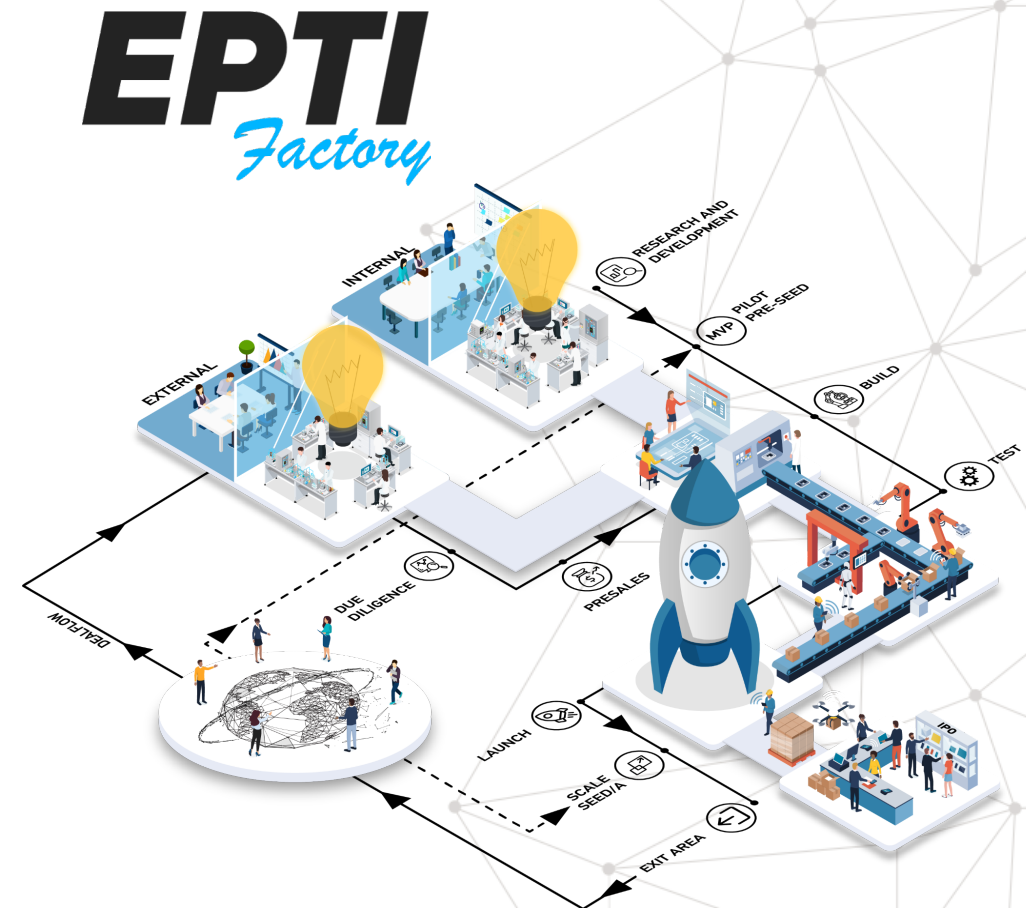
EPTI Factory AB

Services / 100% andel

Kärnan i EPTI ABs venture building som startades i samband med grundandet av hela gruppen 2017. EPTI Factory arbetar med att tillhandahålla tjänster för att kunna bygga, lansera och skala teknikbolag från grunden. En stor del av medarbetarna är Ingenjörer och utvecklare men bolaget har även designers, marknadsförare, projektledare och allt annat som krävs för att ta fram och lansera en lyckad teknisk produkt eller tjänst. I EPTI Factory arbetar ca 100 medarbetare fördelat över alla de länder och huvudsegment som EPTI är verksamma inom.

Factory fungerar i praktiken som ett konsultbolag som mottar och utför arbetsinsatser som växlas delvis till ägande i beställaren upp till moderbolaget EPTI AB. Eftersom EPTI fokuserar på flera huvudsegment, innebär detta också att kompetensen i EPTI Factory ska kunna tillgodose de olika behoven som kan tänkas finnas i venture-bolagen. I moderbolaget EPTI, finns en uttalad strategi att hålla en god förmåga sett till att kunna utveckla ventures med den senaste teknologin, vilket för EPTI Factory innebär en målsättning att hålla hög tillväxt sett till antalet anställda. Detta innebär att EPTI Factory har sitt fokus inställt på att rekrytera många av de bästa talangerna och rekryteringen ligger i genomsnitt på ca 2 nya medarbetare i månaden sedan start.

För att säkra att talanger bevaras och utvecklas i organisationen erbjuder man inte bara spännande uppdrag, utan också en god kultur och möjligheter till avancemang. Alla medarbetare i Factory tar även del av Stellar, ett gamification och bonussystem som ger stjärnor baserat på hur länge man arbetat i Factory och vilken senioritet man innehar vid utgången av varje år. Dessa stjärnor används sedan för att bestämma hur stor andel av en potentiell bonus pott man får ta del av. Bonuspotten byggs upp varje år baserat på EPTI ABs vinst, hel-exits eller delavyttring och tas i beslut för nästkommande budget. Detta gör att alla medarbetare är med på resan och får ta del av framgångsrika ventures och exits.



Minoritetsägda bolag



Figital Group AB

Gaming / 6,5% andel

Butikorienterad plattform för content.

figital.se



Triggy AB

Gaming / 2,5% andel

Villkorad betting, SaaS för iGaming branschen.

triggy.com



youtiful GmbH

Marketplace / 2,6% andel

Marknadsplats för gröna skönhetsprodukter.

cang.eco



Simpell AB

Marketplace / 12% andel

Marknadsplats för gigjobb, ett Fiverr i Sverige.

simpell.se



Nordic Executive Medicine AB

Marketplace / 15% andel

Marknadsplats och SaaS för precisionsmedicin.

nordicem.se



LeaderIsland AB

SaaS / 35% andel

StoreChatt socialt retail nätverk.

storechatt.com



Moblrn AB

SaaS / 16% andel

E-learning bit by bit, med fokus på mobilen.

moblrn.com



Invajo Technologies AB

SaaS / 3,7% andel⁴

Event SaaS plattform, för både B2B och B2C.

invajo.com



Hubbster Group AB

SaaS / 11% andel

Medarbetardriven förändring och insight.

hubbster.com



Mitt i intressenter AB

SaaS / 13% andel

Investmentbolag inriktat mot media-SaaS bolag.

n/a

⁴*Verksamheten flyttas till ett nytt helägt dotterbolag (Internal Venture) efter transaktionen.

Pågående investeringar

Nedan Ventures har ett pågående investeringsavtal där EPTI antingen utfört arbete, tillhandahållit konvertibler eller ett annat avtalat investeringsåtagande som vid ett senare tillfälle skall växlas mot ägande i Ventures. Antingen är värderingen fastställd på förhand till ett bestämt ägande eller så har EPTI upparbetat investerbart kapital som växlas mot aktier vid kommande emissionsrunda på en värdering som fastställs tillsammans med andra investerare vid tidpunkten av emissionen.



SPACE - Contemporary Digital Culture Center AB

Gaming / 4,4% beräknad andel

Digitalt kulturcenter, e-sport och nöje.

space.cc



Mäklarappen Sverige AB

SaaS / 10% beräknad andel

SaaS för mäklarbyråer och mäklare i Tyskland.

immomer.de



Model Management Dot COM, S.L.

Marketplace / 2,55 Mkr investerbart kapital

Marknadsplats för foto- och reklammodeller.

modelmanagement.com



Invajo Technologies AB

SaaS / 1 Mkr ytterligare investerbart kapital

Event SaaS plattform, för både B2B och B2C.

invajo.com



Mitt I intressenter AB

SaaS / 4 Mkr ytterligare investerbart kapital

Investmentbolag inriktat mot media-SaaS bolag.

n/a

Marknadsbeskrivning

Marknadsöversikt

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

Inledning

EPTI bedriver verksamhet inom venture building med fokus på tech-marknaden främst i Sverige och Europa men även globalt. Bolaget är verksamma inom områdena Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS och Services. Marknadsöversikten beskriver därmed delar av de befintliga portföljbolagens marknader. Bolagets kommersiella verksamhet sköts främst utifrån Sverige, Tyskland och Kroatien.

EPTIs portföljbolag agerar på flera marknader och även om de ofta har en eller flera fokusmarknader kan försäljningen ofta ske globalt via Internet. EPTI agerar inom marknaden för tech och startup främst i Sverige och Europa men även globalt. Sverige rankas i många undersökningar som ett av världens mest innovativa länder, bland annat av WIPO 2020 där Sverige rankades på andra plats av 131 länder.⁵

Stockholm har också under flera år varit den stad som producerat flest "unicorns" (bolag värderade över 1 miljard dollar) i Europa och globalt på en andra plats efter Silicon Valley.⁶ Under första halvan av 2021 såg Europa den största penningmängden någonsin investerat från Venture Capital-bolag, ca 59 miljarder dollar vilket är en ökning med 215% från samma period 2020.⁷

⁵ https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo_pub_gii_2020/se.pdf

⁶ <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-04-26/spotify-s-nest-proves-a-fertile-breeding-ground-for-unicorns>

⁷ <https://news.crunchbase.com/news/european-vc-funding-h1-2021/>



Teknikindex NASDAQ Composite

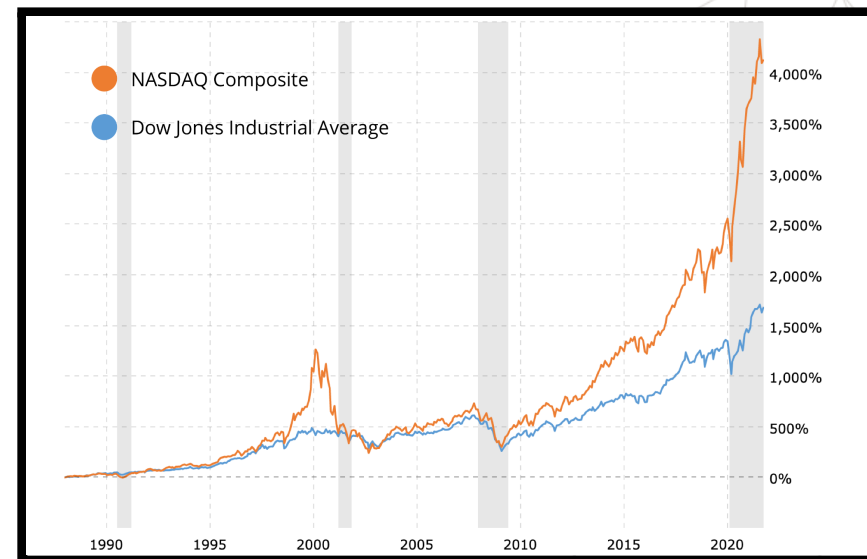
Teknikindexet NASDAQ Composite har mellan åren 1988 och 2020 stigit över 4 000%. Det bredare globala DJ Industrial Average har under samma period stigit med drygt 1 500% (se figur NASDAQ Composite i jämförelse med DJ industrial Average). Detta innebär att NASDAQ Composite har överträffat DJ Industrial Average i en jämförelse kring avkastning under perioden. Bidragande orsaker till att teknologi ser denna utveckling är att perioden haft en ökad digitaliseringsgrad, vilket gynnat sektorn generellt. Covid-19 pandemin har bidragit gynnsamt för tekniksektorn då det finns teknikbolag som vuxit sin affär från att behovet för digital transformering påskyndats i flera branscher. Vidare anses de fortsatt låga räntorna och de kvantitativa lättnaderna samt ökade penningmängden runt om i världen bidra till att riskaptiten för investeringar fortsatt är hög vilket också gynnat techsektorn.

Information om trender

Även om Covid-19 pandemin fortfarande har en viss påverkan på världsekonomin har tech-segmentet, vilket EPTI är verksamma inom, varit gynnsamt under pandemin. Företag har tvingats vara mer digitala än någonsin och sektorn har attraherat många nya kunder och skyndat på transformeringen av flera branscher. Denna transformation som sker berör också EPTIs huvudsegment och bidrar till att Bolaget får fler möjligheter att hitta affärer och hjälpa sina kunder i att följa med i den digitala utvecklingen. På så vis bidrar spåren av pandemin fortsatt med tillväxt till EPTIs affär, parallellt med samhällets i övriga långa och positiva trend inom digitalisering.

Vidare anses de främsta anledningarna till digitaliseringens i övrigt accelererande tillväxt är tekniska framsteg, fortsatt vidareutveckling av internet, mobilapplikationer och teknik baserad på artificiell intelligens och ökande globalisering. Trender inom teknologi växer fram som ett resultat av digitalisering, såsom IoT (Internet of Things), AI (Artificiell Intelligens), dataanalys med hjälp av Big Data och AR (Augmented Reality).

⁸ <https://www.macrotrends.net/2528/dow-jones-vs-NASDAQ-chart>



Graf över NASDAQ Composite i jämförelse med DJ Industrial Average (1985-2020)⁸

Venture building

En venture builder är en organisation som bygger och accelererar tillväxten för idéer och företag. Venture building stödjer idéer och företag genom att tillgodose flera direkt nödvändiga funktioner för att ett bolag ska lyckas ta sig från idéstadiet och vidare till ett bolag med en validerad affärsmodell och intäkter. En venture builder kan bistå med funktioner som rekrytering, ekonomistöd & finansiell styrning, PR, marknadsföring, HR och kapitalanskaffningar. Att i ett tidigt stadie koppla samman ett nätverk och ekosystem av kompetenser ökar sannolikheten för att idéerna och verksamheterna ska utvecklas framgångsrikt.

Venture building är en förhållandevis ung modell för entreprenörskap och företagsbyggande. Termen dök upp för första gången under 1990-talet och anses ha blivit vedertagen omkring den tidpunkten. Under 2019 beräknas det totala antalet aktörer för venture building öka till cirka 560 stycken globalt, vilket motsvarar en tillväxt på 625% under de senaste sju åren.⁹

I den vanliga modellen för venture building kommer idéerna som ligger till grund för bolagen internt eller externt. Idéerna kan också komma från entreprenörer som driver ett befintligt bolag som befinner sig i en fas där det behövs hjälp med att skala upp verksamheten. Många entreprenörer söker ett partnerskap för att knyta till sig ny kompetens och erfarenhet och nöjer sig inte med konsultfirmor som saknar samma incitament som en aktör som också blir delägare i verksamheten.

Syftet med en venture builder är att avlasta grundarna och företagets medarbetare genom att låta nyckelpersonerna fokusera mer på sin kärnverksamheten. Eftersom aktören som är venture builder är involverade i upptäcktsfasen kan verksamheten säkerställa en hög strategisk anpassning för företagets strategiska agenda.

⁹ <http://gan-7000682.hs-sites.com/disrupting-venture-landscape-white-paper>

¹⁰ <https://www.di.se/digital/blocketkopian-tar-in-1-6-miljarder-northzone-och-gp-bullhound-investerar/>

¹¹ <https://www.di.se/digital/leveransjatten-tar-in-4-6-miljarder-i-riskkapital-gp-bullhound-med-i-rekordrundan/>

Venture builders konkurrens

I huvudsak är det de underliggande venture-bolagen som har sina egna konkurrenssituationer, särskilt på de marknader där det saknas många etablerade venture builders. I Sverige finns idag, utöver EPTI, ett bolag som beskriver sig själva som en venture builder i noterad miljö, bolaget heter Fram^ Skandinavien AB. Fram^ Skandinavien agerar dock främst mot den vietnamesiska och sydostasiatiska marknaden. De erbjuder också konsulttjänster i en modell för extern arbetskraft som de kallar för "standing teams" som kan agera globalt och därför kan anses vara en konkurrent till EPTIs segment Services. I den onoterade miljön återfinns aktörer som Levels, Katalysen & Partners och NOSIUM, som skulle kunna uppfattas som konkurrenter, då deras modeller delvis påminner om EPTIs för venture building.

Det finns ett antal prominenta venture builders i Europa där en konkurrerande situation skulle kunna uppstå mellan bolag som bland annat Antai Ventures, Rocket Internet, EF med flera. EPTI har enligt styrelse och ledning i bolaget setts som komplement till vissa av dessa och den direkta konkurrensen har därför inte uppstått.

Det kan också anses finnas viss konkurrens till EPTI mot modellen av rena investmentbolag eller bolag inom Venture Capital (VC). Startupbolag har möjligheten att resa kapital och ta in externa konsultbolag för alla de olika tjänster som EPTI tillhandahåller. Istället för konsulter kan man också direkt anställa en del eller alla funktioner som erbjuds i modellen för venture builder. Det är dock fallet att EPTI istället kan samarbeta i många av dessa scenarier och under Bolagets tid har det i princip aldrig förekommit en situation av direkt konkurrens där man valt en annan venture builder.

Exempel finns där venture builders och VC har saminvesterat, Antai Ventures som har byggt bolaget Wallapop och Glovo till vilka bland annat GP Bullhound, Northzone och VNV Global har investera är sådana exempel.^{10, 11}

Gaming

Spelindustrin är idag större än både film och musik tillsammans, industrins storlek uppgår till nära tre miljarder spelare globalt. Gaming i alla dess former ökade starkt under Covid-19 där en värld i förändring skapade nya möjligheter och ett nytt typ av användarbeteende växte fram. Den globala spelmarknaden uppskattas vara värd cirka 175,8 miljarder dollar under 2021. Marknaden förväntas växa under perioden 2019 till 2024 med en CAGR om cirka 8,7% för att nå 218,7 miljarder dollar 2024 och där marknaden uppskattas överstiga cirka 200 miljarder dollar redan under 2023. Asien bedöms ha flest aktiva spelare och utgör cirka 55 procent av totalen i världen.¹²¹³

E-sport är ett segment som fått ökad uppmärksamhet både från investerare och bland entusiaster, sponsorer och partners. E-sport kännetecknas av regionala eller internationella videospelevenemang där mer professionella och amatörspelare deltar i olika typer av tävlingar. Asien och USA representerar för närvarande de största marknaderna för E-sport. Under 2021 värderades den globala marknaden för E-sport till knappt 1,1 miljarder dollar, en ökning med nära 50 procent från föregående år. Dessutom beräknades industrin för E-sports globala marknadsintäkter växa till 1,62 miljarder dollar år 2024.¹⁴

Marknaden inom iGaming är estimerad att växa från cirka 64.1 miljarder dollar år 2020 till cirka 72 miljarder dollar 2021. Detta motsvarar en CAGR om cirka 12,3% och med den årliga tillväxten utgöra en marknad värderad till cirka 112 miljarder dollar år 2025. Drivkrafterna i marknaden i det korta perspektivet är i huvudsak att företag kan återuppta sina verksamheter och anpassa till det nya normala i svallvågor efter Covid-19.¹⁵

Spel och casino på nätet (iGaming) står för en stor andel av den totala marknaden inom spel och casino i många länder. I Europa är Sverige det land där nätcasino stod för störst andel av sitt lands totala marknad år 2019, en andel på cirka 58,8%. I länderna kring södra Europa är andelen som nätcasino utgör av totalen som lägst.¹⁶ Detta visar på att Sverige kommit långt inom att digitalisera spel och casino, och att landet en god utgångspunkt i att utveckla sin affär.

¹² <https://www.statista.com/chart/22392/global-revenue-of-selected-entertainment-industry-sectors/>

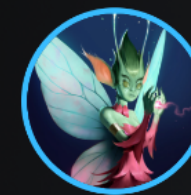
¹³ <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-markets-bright-future-player-numbers-will-soar-past-3-billion-towards-2024>

¹⁴ <https://www.statista.com/statistics/490522/global-esports-market-revenue/>

¹⁵ <https://www.researchandmarkets.com/reports/5321374/online-gambling-global-market-report-2021-covid>

¹⁶ <https://www.statista.com/statistics/1221848/online-share-gambling-markets-by-country-europe/>

Your Space



PIXIE

Lv 2 Light



[view achievements](#)

Ranking table

	Sadie Palmer Lv.9 Djinni	1305000
Seat 07G - Dota 2 30m		
	Seth McCarthy Lv.15 Destroyer	1305000
Seat 11X - PUBG 2h 55m		
	Carl Eriksson Lv. 2 Goblin	1305000
Seat 32F - Apex Legends 2h 55m		
	Elisabeth Hedberg Lv. 2 Pixie	1305000
Seat 02A - Fortnite Battle Royale 1h 38m		
	Elisabeth Hedberg Lv. 2 Pixie	1305000
Seat 02A - Fortnite Battle Royale		

Games

Game
Game D

Apps

App T
App sub

Fintech

Fintech representerar en kombination av finansiella tjänster med informationsteknik som digitaliserar det finansiella systemet genom att omvandla och förbättra området med nya lösningar. Inom fintech automatiseras värdefulla och komplicerade processer för att minska kostnader, öka effektiviteten, minska fel och förbättra kundupplevelsen – exempelvis genom enklare digital utlåning, automatiserade försäkringar och lösningar inom privatekonomi.

Fintech är ett av de segment som historiskt attraherat mycket riskkapital inom teknikrelaterade segment. Nyckelfaktorer för marknadens tillväxt inkluderar stora investeringar i teknikbaserade lösningar från banker och företag. Dessutom omformar den tekniken baserad på infrastruktur och API:erna framtiden för finansiella tjänster, vilket bidrar till tillväxten för fintech på ett globalt plan. Därutöver kan bolag inom fintech leverera prispressade produkter med anledning av den framväxande utvecklingen inom teknologisektorn, vilket leder till ökade kundförväntningar och därmed ökar den globala marknadstillväxten ytterligare. Under mitten av juni 2021 uppmättes ett nytt rekord från tidigare 2019 i den totala summan riskkapital som rests av europeiska fintechbolag med totalt 10,4 miljarder euro. Detta jämfört med 9,3 miljarder euro under hela 2019.¹⁷ Marknaden för fintech beräknas nå cirka 139,4 miljarder euro år 2026 och beräknas växa med en CAGR om cirka 8,7% från 2021 till 2026.¹⁸

I februari 2021 fanns 9 311 registrerade startups i regionen EMEA (Europa, Mellanöstern, och Afrika) med ett fokus inom fintech. Denna siffra gör att regionen hamnar strax bakom ledande Americas (Syd- och Nordamerika) 10 605 registrerade startups och regionen Asia Pacific hade 6 129 registrerade startups inom fintech. Både antalet startups och användandet av fintechs lösningar skiljer sig åt mellan regionerna. De faktorer som styr är i huvudsak graden av Internetanvändande, och då särskilt inom mobila nät. Ytterligare en faktor som påverkar användande är förtroende för techbolag och tillgängligheten till mer traditionella finansiella tjänster. Därutöver är tillgång på kapital för investeringar inom fintech direkt betydande, vilket också kan skilja sig åt mellan regionerna.¹⁹

¹⁷ <https://sifted.eu/articles/european-fintech-record-2021/>

¹⁸ <https://www.industryarc.com/Report/18381/fintech-market.html>

¹⁹ <https://www.statista.com/statistics/893954/number-fintech-startups-by-region/>



×

- Dashboard
- Invoices
- Clients
- Payouts
- Expenses
- Reports
- Help

Total payout

25.897.157

Total Outstanding

56.589 SEK

Total Clients

96 +17

Your invoices st

Invoice number

- Invoice 8110
- Invoice 0906
- Invoice 8850
- Invoice 7669
- Invoice 7978

Marketplace

Digitala marknadsplatser är e-handelsplatser där tredjeparts-företag kan sälja produkter eller tjänster. Transaktionerna behandlas av operatören för marknadsplatsen och levereras sedan av de deltagande. Eftersom marknadsplatser har ett brett urval från flera olika leverantörer är urvalet vanligtvis bredare och tillgängligheten högre än i leverantörsspecifika butiker.

Marknadsplatser kategoriseras exempelvis som B2C (business-to-customer) och C2C (customer-to-customer). B2B-marknadsplatser består i regel av vertikala marknadsplatser och det finns också branschspecifika portaler där användarna köper och säljer varor och tjänster. Till kategorin B2C återfinns exempelvis Amazon och inom C2C (customer-to-customer) återfinns Etsy med cirka 40 miljoner aktiva användare.²⁰

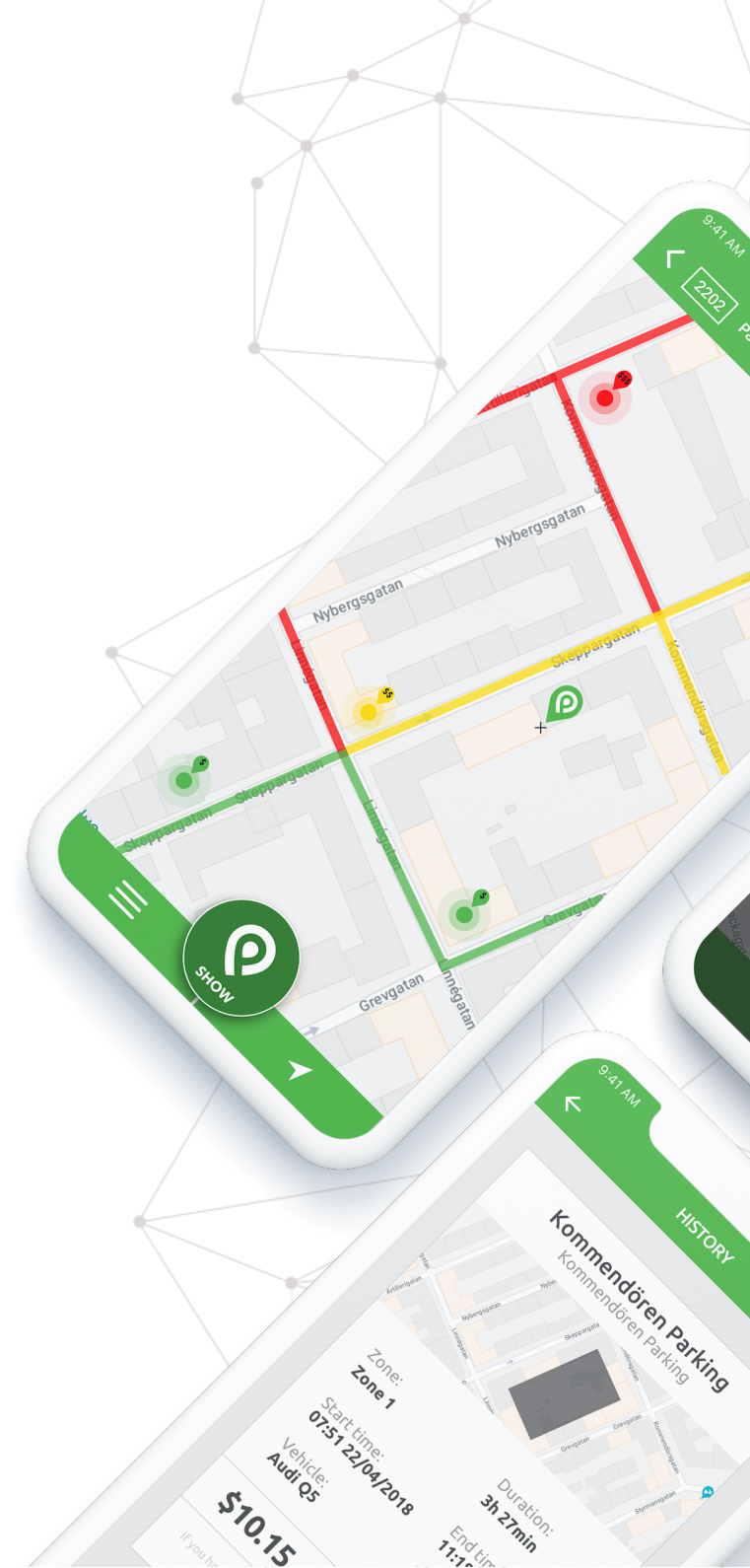
Den globala marknaden för digitala marknadsplatser ökade med cirka 70% i marknadsvärde mellan januari 2020 och maj 2021. Under 2021 värderas marknaden till mer än 5 biljoner dollar. Därmed har denna specifika marknad varit en av marknaderna som har utmärkt sig och vuxit snabbare än den övriga tekniksektorn under samma period. Bolagen i sektorn fortsätter att genomföra stora nyemissioner och de globala investeringarna i det första kvartalet tredubblades YoY ("Year over Year") till en ny högsta nivå på cirka 28 miljarder dollar. Redan under de första fem veckorna i det andra kvartalet 2021 investerades riskkapital till en summa överstigande cirka 12 miljarder dollar i bolag inom sektorn.²¹

Inom Marketplace-delen som avser e-handel, finns flera bidragande faktorer som stärker marknadens utveckling. Trender som global urbanisering, utökad användning av Internet och ökningen i användandet av elektroniska enheter är alla drivande. Marknadens tillväxt stärks också genom ökade preferenser för näthandel, särskilt bland kvinnor och trafik som följer från sociala mediars påverkan till ett mer digitalt konsumtionsmönster mot näthandel. I samband med Covid-19 såg branschen dessutom accelererad tillväxt då användarna växlar till plattformar online för beställningar av nödvändiga produkter under nedstängningar och bestämmelser kring social distansering. Dessa faktorer och den långa trenden inom digitalisering stödjer marknadens fortsatta tillväxt.²²

²⁰ <https://www.statista.com/statistics/409374/etsy-active-sellers/>

²¹ <https://dealroom.co/uploaded/2021/05/Dealroom-Adevinta-Marketplaces-Launch-report-2021.pdf?x20197>

²² <https://www.businesswire.com/news/home/20210813005227/en/Insights-on-the-E-Commerce>



Software as a Service

Software as a service (SaaS) är tillsammans med platform as a service (PaaS) och infrastructure as a service (IaaS) de tre primära nivåerna för molntjänster som tillhandahålls över Internet. Tjänsterna möjliggör för företag att bland annat omdirigera resurser från IT-hårdvara, programvara och mot andra affärsbehov. På SaaS-marknaden är de största företagen för närvarande Microsoft och Google.²³

År 2020 uppskattades SaaS-marknaden vara värd uppemot 92 miljarder euro. Den generella marknaden för SaaS förväntas fortsatt växa och uppskattas från 2020 till 2025 växa med ett CAGR om cirka 15,6 procent och nå ett marknadsvärde om cirka 191 miljarder euro.²⁴

Mot bakgrund av marknadsuppskattningen är SaaS-marknaden en av de marknader som växer allra snabbast inom tech-området. De bidragande drivkrafterna till marknadstillväxten är bland annat att allt fler organisationer, över hela världen, anpassar SaaS-lösningar för flera olika affärsrelaterade funktioner. I takt med att utvecklingen ökar, utökas även antalet områden där SaaS-modellen kan appliceras. Bland dessa lösningar återfinns CRM-system ("Customer Resource Management"), ERP-system ("Enterprise Resource System"), webhosting samt E-handel.²⁵

Under 2021 har flera förvärv genomförts inom SaaS-området, bland annat Docsend, som gör att användare kan dela och spåra dokument med en säker länk, förvärvades av Dropshop för 165 miljoner dollar. Cisco förvärvade SaaS-riskbolaget Kenna Security och Chorus.ai förvärvades av ZoomInfo i juli för 575 miljoner dollar.

SaaS (Software as a Service) och bolagen inom det fortsätter under 2021 att vara ett attraktivt segment på marknaden där medianen nådde över 16 x P/S (pris delat på försäljning) för noterade bolag enligt SaaS Capital Index.²⁶ Det innebär en diskrepans på cirka 4 x P/S mellan noterade och onoterade bolag då onoterade bolag värderas till cirka 12 x P/S enligt samma index. I ett längre perspektiv har multiplarna för SaaS-bolag ökat från ca 4-6 x P/S under 2011 till nuvarande siffror.

²³ <https://www.statista.com/topics/3071/cloud-software-as-a-service-saas>

²⁴ <https://www.statista.com/statistics/1219255/saas-market-forecast-worldwide-select-country/>

²⁵ <https://www.statista.com/statistics/505243/worldwide-software-as-a-service-revenue/>

²⁶ <https://www.saas-capital.com/blog-posts/2021-private-saas-company-valuations/>

The screenshot displays a 'Create Event' interface. On the left is a vertical sidebar with icons and labels for 'SET UP', 'INTERACTIVITY', 'TO BOOK', 'DESIGN' (highlighted in dark purple), 'MESSAGES', and 'MANAGE'. Below the sidebar is a 'Preview' button. The main content area on the right includes a 'Global settings' section with the 'INVAJO' logo. Below that is a 'Content block' section with a 'Layout 1' dropdown, a toggle switch, and text formatting icons. The content block contains a headline 'This is a headline' followed by placeholder text. A 'Text block' section at the bottom also features a toggle switch, text formatting icons, and another headline 'This is a headline' with placeholder text.

Services

Segmentet Services utgörs av tjänstebolag som stöttar de övriga bolagen och segmenten. Dessa stödfunktioner sker i regel i konsultform och därför blir det också marknaden för konsultbolag och rekrytering av den bästa talangen som mest överensstämmer med segmentets marknad.

Den globala populationen av mjukvaruutvecklare förväntas öka till 28.7 miljoner människor till 2024 vilket är en ökning med 3.2 miljoner från antalet som gällde år 2020.²⁷ Bland ledande befattningshavare inom IT under år 2021 upplever 64% att brist på talang är den mest betydande barriären för utvecklingen av ny teknik. En siffra som var endast 4% år 2020. Bristen på talang är en mer upplevd begränsande faktor i IT-utvecklingen än kostnad för implementering (29%) eller säkerhetsrisker (7%). Genom alla domäner inom teknologi, svarar 58% av ledande befattningshavare dessutom att planen är på att öka investeringar inom ny teknologi.

Flera faktorer bidrar till att accelerera bristen på kompetens inom IT, däribland den pågående framväxten av distansarbete och att företag under 2021 ökade fokuset på IT-rekrytering. Bristen på talang inom IT, kombinerat med att efterfrågan på kompetensen ökar, accelererar på kompetensbristen i sin helhet, vilket lämnar utmaningar för aktörer som verkar inom området.²⁸

Prognosen för kostnader relaterade till IT globalt är prognostiserad till att totalt utgöra 4.2 biljoner dollar år 2021, vilket motsvarar en ökning på 8.6% från föregående år. Ledande befattningshavare söker bortom föregående års digitala lösningar och vill istället fokusera på digital transformation framgent. Detta innebär att bygga teknologier och tjänster som ännu inte existerar, för att ytterligare differentiera sig mot konkurrenter på marknaden. Många företag ser avtagande intäkter, samtidigt som att IT-relaterade kostnader ökar.

De fyra IT-områdena som företag spenderade mest pengar på inom IT år 2020 var mjukvara för organisationer (cirka 529 miljarder dollar), för enheter (cirka 696 miljarder dollar), IT tjänster (cirka 1 071 miljarder dollar), och kommunikation (cirka 1 396 miljarder dollar). Inom alla områdena förväntas kostnaderna för samtliga av dessa områden öka under 2021. Detta betyder att behovet för IT-kompetens sannolikt fortsatt kommer att vara av betydelse för branschen.²⁹

²⁷ <https://www.statista.com/statistics/627312/worldwide-developer-population/>

²⁸ <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-09-13-gartner-survey-reveals-talent-shortages>

²⁹ <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-07-14-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-grow-9-percent-2021>

```
C# ▶ PhotoTimeline.cs ▶ ...
1  using System;
2  using System.IO;
3  using System.Linq;
4
5  namespace PhotoTimeline
6  {
7      public enum RenameFileStatus
8      {
9          Pending,
10         Success,
11         Failed,
12     }
13
14     public class RenameFile
15     {
16         public RenameFile(string fileName, string newLocation)
17         {
18             FileName = fileName;
19             NewLocation = newLocation;
20             RenameFileStatus = renameFileStatus;
21             DateTaken = dateTaken;
22         }
23
24         public string FileName { get; }
25         public string FileLocation { get; }
26         public string NewLocation { get; }
27         public RenameFileStatus RenameFileStatus { get; }
28         public RenameFileStatus Status { get; }
29         public DateTime DateTaken { get; }
30     }
31
32     public class Processor
33     {
34         private bool FileCopy(string sourceFile, string dest)
35         {
36             var newFile = dest + Path.GetFileName(sourceFile);
37             File.Copy(sourceFile, newFile);
38             return true;
39         }
40
41         private void MoveFiles(string s, string d)
42         {
43             Directory.GetFiles(s)
44                 .Select(x => FileCopy(x, d));
45         }
46
47         public void ProcessFiles()
48         {
49             var source = @"C:\Temp\Src\";
50             var dest = @"C:\Temp\New\";
51             MoveFiles(source, dest);
52         }
53     }
54 }
55
```

Utvald historisk finansiell information för Invajo

Följande tabeller visar utvald finansiell information om Invajo för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt information om resultaträkning och balansräkning för niomånadersperioderna som avslutades den 30 september 2021 och den 30 september 2020. Sammanfattningen nedan baseras på de reviderade finansiella siffrorna för räkenskapsåret 2020 samt den oreviderade informationen för niomånadersperioderna som hämtats ur Invajos delårsrapporter för perioden 1 januari till 30 september 2021 och motsvarande period 2020.

Invajos finansiella rapporter för helår 2020 samt den finansiella informationen för niomånadersperioderna som slutade den 30 september 2021 och 30 september 2020 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Revisionsberättelser finns intagna i respektive årsredovisning. Årsredovisningarna och delårsrapporterna finns tillgå på Invajos hemsida www.invajo.com.

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Invajo” samt de till Bolagsbeskrivningen införlivade räkenskaperna.

Invajos delårsrapport Q3 2021 är oreviderad.

Invajo - Koncernens resultaträkning

tkr	Q3 2021	Q3 2020	Q1 - Q3 2021	Q1 - Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	3 122	1 541	8 311	4 538	6 659
Aktiverat arbete för egen räkning	1 978	383	1 978	1 159	1 263
Övriga rörelsekostnader	6	0	148	13	174
	5 106	1 924	10 437	5 710	8 096
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-2 487	-1 054	-11 164	-5 362	-7 780
Personalkostnader	-2 615	-2 209	-10 798	-7 118	-9 914
Summa rörelsekostnader	-5 102	-3 263	-21 962	-12 480	-17 694
EBITDA	4	-1 339	-11 525	-6 770	-9 598
Avskrivningar	-993	-266	-4 251	-798	-1 382
Nedskrivningar	0	0	-22 724	0	-4 300
EBIT	-989	-1 605	-38 500	-7 568	-15 280
Resultat från finansiella poster					
Räntenettot	-24	-17	-76	-390	-387
Resultat efter finansiella poster	-1 013	-1 622	-38 576	-7 958	-15 677
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-51
Förändring av uppskjuten skatt	0	0	0	0	-1 024
Periodens resultat	-1 013	-1 622	-38 576	-7 958	-16 742

Invajo - koncernens balansräkning

tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter	3 707	27 432	26 603
Goodwill	11 248	0	13 210
	14 955	27 432	39 813
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	162	52	47
	162	52	47
Summa anläggningstillgångar	15 117	27 484	39 860
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar & varulager</i>			
Kundfordringar	685	1 110	1 867
Övriga kortfristiga fordringar	492	639	1 062
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 333	275	318
	2 510	2 024	3 247
<i>Kassa och bank</i>			
Likvida medel	13 941	6 544	14 084
	13 941	6 544	14 084
Summa omsättningstillgångar	16 451	8 568	17 331
SUMMA TILLGÅNGAR	31 568	36 052	57 191

Invajo - koncernens balansräkning

tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 987	1 643	3 113
Övrigt tillskjutet kapital	121 678	75 489	106 916
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-104 241	-51 911	-66 275
Summa eget kapital	21 424	25 221	43 754
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter	66	0	66
Summa avsättningar	534	2,388	33,651
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	357	0	500
	357	0	500
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 619	1 500	1 500
Leverantörsskulder	1 418	1 904	3 354
Övriga skulder	3 281	3 143	2 308
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 403	4 284	5 709
	9 721	10 831	12 871
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 568	36 052	57 191

Invajo - koncernens kassaflöde

tkr	Q3 2021	Q3 2020	Q1 - Q3 2021	Q1 - Q3 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultatet	-989	-1 605	-38 500	-7 568	-15 280
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	965	266	26 947	798	5 682
Betald ränta	-24	-17	-76	-229	-226
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-48	-1 356	-11 629	-6 999	-9 824
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av kortfristiga fordringar	196	-1 083	735	-103	-1 328
Förändring av kortfristiga skulder	-3 376	216	-3 265	5 526	9 210
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 228	-2 223	-14 159	-1 576	-1 942
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 978	-2 684	-2 090	-6 560	-9 033
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-121	0	-138	0	0
kassa från förvärvade dotterbolag	0	0	0	0	707
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 099	-2 684	-2 228	-6 560	-8 326
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	16 244	22 062	31 734
Teckningsoptioner	0	184	0	184	184
Förändring av räntebärande skulder	0	0	0	-8 285	-8 285
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	184	16 244	13 961	23 633
Periodens kassaflöde	-5 327	-4 723	-143	5 825	13 365
Likvida medel vid periodens början	19 268	11 267	14 084	719	719
Likvida medel vid periodens slut	13 941	6 544	13 941	6 544	14 084

Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Invajo

Nedanstående kommentarer till Invajos finansiella utveckling baseras på räkenskapsåren 2021 och 2020 samt perioderna 1 januari till 30 september 2021 och 2020. Informationen bör läsas tillsammans med Invajos utvalda finansiella information för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt för perioderna 1 januari till 30 september 2021 och 2020. Siffror inom parentes anger uppgifter för motsvarande period under föregående räkenskapsperiod.

Första nio månaderna 2021

Koncernens nettoomsättning uppgick till 8 311 tkr (4 538) under första nio månaderna 2021, vilket motsvarar en ökning om 83,1%.

Koncernens totala intäkter uppgick till 10 437 tkr (5 710) vilket motsvarar en ökning om 165,4%.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 5 411 tkr (4 538) under första nio månaderna 2021, vilket motsvarar en ökning om 19,2%, varav 1 206 tkr (0) avser internfakturering.

Rörelseresultatet

Tredje kvartalet 2021

EBITDA uppgick under tredje kvartalet till 4 tkr (-1 339) i koncernen. Rörelsekostnaderna exkluderat avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -5 102 tkr (-3 263). Periodens resultat uppgick till -1 013 tkr (-1 622).

Första nio månaderna 2021

EBITDA uppgick under första nio månaderna till -11 525 tkr (-6 770) i koncernen. Rörelsekostnaderna exkluderat avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -21 962 tkr (-12 480).

Resultatet har under perioden belastats av uppsägningskostnader om -1 450 tkr för tidigare VD, beloppet avser uppsägningslön, juristkostnader och andra uppsägningskostnader.

Resultatet har under första nio månaderna belastats av kostnader om -4 587 tkr relaterat till teknikutveckling som sedan årsskiftet 2020, i samband med lansering av plattformen, inte längre aktiveras i balansräkning som immateriella anläggningstillgångar då utvecklingsarbetet under 2021 avser förbättringar och tekniskt stöd av dem lanserade teknikplattformarna förut det som framgår under avsnittet "Kassaflöde & investeringar".

Nedskrivning under första nio månaderna 2021

Styrelsen har tillsammans med Bolagets nya ledning gjort bedömningen att skriva ner samtliga immateriella anläggningstillgångar som är hänförliga till Bolagets tekniska plattform som lanserades under första kvartalet 2021. Bolagets gör bedömningen, givet nuläget, att plattformen inte motsvarar det bokförda värdet. Bolaget kommer utvärdera löpande om den tekniska plattformen kan utgöra något värde som vid ett senare tillfälle kan hanteras. Nedskrivningen av den tekniska plattformen uppgick till 22,7 mkr. Transaktionen är inte kassaflödespåverkande och styrelsen gör bedömningen att det inte äventyrar bolagets egna kapital.

Kassaflöde & investeringar

Tredje kvartalet 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till -3 228 tkr (-2 223) i koncernen.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -1 978 tkr (-2 684) i koncernen. Investeringarna består av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten av teknikplattformar och dess nya funktioner.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -121 tkr (0), investeringar avser inventarier.

Under tredje kvartalet 2021 uppgick avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångarna avseende balanserade utgifter till -362 tkr (-257) i koncernen. Bolagets avskrivningar avseende materiella anläggningstillgångar uppgick till -13 tkr (-8). Avskrivningar avseende goodwill uppgick till -672 tkr (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (184).

Första nio månaderna 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första nio månaderna uppgick till -14 159 tkr (-1 576) i koncernen.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -2 090 tkr (-6 560) i koncernen. Investeringarna består av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten av teknikplattformar och dess nya funktioner.

Under första nio månaderna 2021 uppgick avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångarna avseende balanserade utgifter till -2 262 tkr (-773) i koncernen. Avskrivningar avseende goodwill uppgick till -2 019 tkr (0).

Koncernens nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförligt till bolagets tekniska plattform uppgick till -22 724 tkr (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 16 244 tkr (13 961) som avser en riktad emission om 10 mkr och inlösen av teckningsoptioner om 5,4 mkr (teckningsoptionerna ställdes ut i samband med den riktade emissionen i november 2020) samt även en kvittningsemission om 1,1 mkr för utfört utvecklingsarbete. I samband med kapitalanskaffningarna tillkom kapitalanskaffningskostnader om -0,4 mkr.

Eget kapital & skulder

Koncernens egna kapital uppgick till 21 852 tkr per den sista september 2021 (25 221). Aktiekapitalet var 3 986 911,75 kr (1 643 200,25 kr), fördelat på 15 947 647 (6 572 801) aktier.

Nyemission & aktiekapital

Moderbolaget har genomfört en kvittningsemission mot skulder avseende konsultarbete av EPTI under första kvartalet som ökade aktiekapitalet med 65 935,75 kr från 3 112 647,25 kr till 3 178 583,00 kr och ökade antalet aktier med 263 743 från 12 450 589 aktier till 12 714 332 aktier. Utspädningen för befintliga aktieägare va ca 2,1 procent.

Moderbolaget har genomfört en riktad nyemission under andra kvartalet om 10 mkr före kapitalanskaffningskostnader.

Bolaget ökade aktiekapitalet med 525 625,00 kr från 3 178 583,00 kr till 3 704 208,00 kr och ökade antalet aktier med 2 102 500 från 12 714 332 aktier till 14 816 832 aktier. Utspädningen för befintliga aktieägare va ca 14,2 procent.

Den 14 maj 2021 var den sista dagen i nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie 2020/2021 T01. Totalt nyttjades ca 25 procent av 2020/2021 T01. Sedan tidigare har Bolaget kommunicerat till marknaden att Bolaget har erhållit garantiåtaganden för 2020/2021 T01. Bolaget beslutade om en riktad nyemission av aktier till garanterna motsvarande de återstående ca 75 procenten av optionsinlösen. Bolaget tillfördes därmed totalt ca 5,1 mkr före kapitalanskaffningskostnader. Ersättningen för garantiåtagandet uppgår till 7 procent på garanterat belopp och betalas genom vederlagsaktier i Bolaget. Bolaget ökade aktiekapitalet med 282 703,75 kr från 3 704 208,00 kr till 3 986 911,75 kr och ökade antalet aktier med 1 130 815 från 14 816 832 aktier till 15 947 647 aktier.

I samband med noteringen på Nasdaq Stockholm i maj 2020 erbjuds investerare att teckna sig för unit som avsåg en aktie och en teckningsoption av serie T01. Inga teckningsoptioner löstes in under nyttjande perioden.

Skulder

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 1 976 tkr (1 500) vid periodens utgång och dem likvida medlen uppgick till 13 941 tkr (6 544). Bolagets nettokassa uppgick till 11 965 tkr (5 044).

Banklånet om 1 500 tkr förfaller till betalning den sista december 2021. Det andra banklån om 476 tkr så förfaller 143 tkr till betalning inom 12 månader och 333 tkr till betalning längre än 12 månader men senast december 2022.

Koncernens skuldsättningsgrad vid periodens utgång uppgick till 44,3% (42,9) och soliditeten uppgick till 69,2% (70,0).

Utvald historisk finansiell information för EPTI

Följande tabeller visar utvald finansiell information om Invajo för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt information om resultaträkning och balansräkning för niomånadersperioderna som avslutades den 30 september 2021 och den 30 september 2020. Sammanfattningen nedan baseras på de reviderade finansiella siffrorna för räkenskapsåret 2020 samt den oreviderade informationen för niomånadersperioderna som hämtats ur EPTIs delårsrapporter för perioden 1 januari till 30 september 2021 och motsvarande period 2020.

EPTIs finansiella rapporter för helår 2020 samt den finansiella informationen för niomånadersperioderna som slutade den 30 september 2021 och 30 september 2020 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Revisionsberättelser finns intagna i respektive årsredovisning. Årsredovisningarna och delårsrapporterna finns tillgå på EPTIs hemsida www.epti.com.

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Invajo” samt de till Bolagsbeskrivningen införlivade räkenskaperna.

EPTIs delårsrapport Q3 2021 är oreviderad.

EPTI - Koncernens resultaträkning

tkr	Q3 2021	Q3 2020	Q1 - Q3 2021	Q1 - Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	22 903	4 722	40 112	10 154	17 947
Aktiverat arbete för egen räkning	14 543	5 230	22 738	29 558	32 097
Övriga rörelseintäkter	347	116	1 058	262	1 700
	37 793	10 068	63 908	39 974	51 744
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader	-3 584	-2 632	-7 785	-8 680	-12 365
Övriga externa kostnader	-10 098	-3 187	-20 397	-8 753	-10 785
Personalkostnader	-11 628	-2 767	-23 451	-6 413	-13 298
Övriga rörelsekostnader	-76	-88	-530	-168	-904
EBITDA	12 407	1 394	11 745	15 960	14 392
Avskrivningar	-3 124	-17	-5 990	-16	-248
Nedskrivningar	0	0	0	0	0
EBIT	9 283	1 377	5 755	15 944	14 144
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	923	0	1 135	605	384
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	-62	-49	-62	-202	0
Valutakursförändringar	6	0	4	0	0
Räntenettot	-269	-171	-503	-407	-674
Resultat efter finansiella poster	9 881	1 157	6 329	15 940	13 854
Skatt på periodens resultat	-1 933	-547	-3 026	-1 067	-681
Förändring av uppskjuten skatt	0	0	0	0	-163
Periodens resultat	7 948	610	3 303	14 873	13 010
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	10 035	925	8 256	13 143	12 392
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-2 087	-315	-4 953	1 730	618

EPTI - koncernens balansräkning

tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	73 905	48 547	49 359
Koncessioner, patent, licenser	215	225	219
Uppskrivning balanserade utgifter	0	0	157 243
Goodwill	54 133	0	538
	128 253	48 772	207 359
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 494	227	281
	1 494	227	281
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	24 876	5 726	8 280
Andra långfristiga fordringar	4 632	2 813	2 319
	29 508	8 539	10 599
Summa anläggningstillgångar	159 255	57 538	218 239
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar & varulager			
Handelsvaror	94	883	0
Kundfordringar	22 451	3 185	5 395
Övriga kortfristiga fordringar	6 536	1 303	1 131
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 751	234	156
	40 832	5 605	6 682
Kassa och bank			
Likvida medel	14 863	8 178	6 466
	14 863	8 178	6 466
Summa omsättningstillgångar	55 695	13 783	13 148
SUMMA TILLGÅNGAR	214 950	71 321	231 387

EPTI - koncernens balansräkning

tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	57	57	57
Ej registrerat aktiekapital	33	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	139 175	32 478	16 344
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	1 290	21 006	163 425
Summa eget kapital	140 555	53 541	179 826
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	126 558	49 193	142 561
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	13 997	4 348	37 265
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter	468	306	32 860
Övriga avsättningar	0	2 082	725
Summa avsättningar	468	2 388	33 585
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 848	8 000	5 844
	10 848	8 000	5 844
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	4 656	1 200	3 056
Checkräkningskredit	10 097	319	1 009
Leverantörsskulder	10 420	1 655	2 185
Skatteskulder	3 305	1 159	739
Övriga skulder	21 910	2 680	2 151
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 691	379	2 992
	63 079	7 392	12 132
Summa skulder	73 927	15 392	17 976
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	214 950	71 321	231 387

EPTI - koncernens kassaflöde

tkr	Q3 2021	Q3 2020	Q1 - Q3 2021	Q1 - Q3 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	9 881	1 157	6 329	15 940	13 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 195	66	4 869	-8 646	-1 194
Betald inkomstskatt	-102	-42	-459	-791	-825
Kassaflödet från den löpande verksamheten	11 974	1 181	10 739	6 503	11 834
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager	33	0	-94	0	883
Förändring av kortfristiga fordringar	-32 475	349	-34 056	1 078	-884
Förändring av kortfristiga skulder	34 865	-326	37 692	-4 771	-5 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 397	1 204	14 281	2 810	6 059
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-18 800	-5 352	-27 398	-19 363	-20 198
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 131	-66	-1 317	-105	-143
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-24 580	-73	-28 213	2 080	-5 711
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44 511	-5 491	-56 928	-17 388	-26 052
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	33 046	0	35 546	13 590	12 419
Teckningsoptioner	0	0	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	5 083	319	9 089	-4 428	0
Förändring av räntebärande skulder	2 989	-100	6 604	5 700	5 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41 118	219	51 239	14 862	17 819
Periodens kassaflöde	11 004	-4 068	8 592	284	-2 174
Likvida medel vid periodens början	3 936	12 412	6 465	8 639	8 639
Kursdifferens i likvida medel	-76	-166	-193	-745	0
Likvida medel vid periodens slut	14 864	8 178	14 864	8 178	6 465

Net Assets Value (NAV)³⁰

Bolaget har upprättat en proforma beräkning av substansvärdet för att illustrera hur EPTIs substansvärde har förändrats under perioden 2021 om EPTI hade förvärvat samtliga aktier i Invaio per 30 september 2021.

tkr	2021-01-01				2021-09-30		
Segment	Verkligt värde	Investeringar / Avyttringar	Förändring av verkligt värde	Förändring av verkligt värde %	Verkligt värde	Andel av portföljen	2021-09-30 Ägarandel
Gaming	7 731	0	0	0.00%	7 731	0.95%	4.49%
FinTech	128 448	3 927	56 776	47.26%	189 151	23.24%	60.98%
Marketplace	67 050	13 504	58 638	107.59%	139 191	17.11%	31.68%
SaaS	49 871	16 099	143 700	320.43%	209 670	25.77%	61.81%
Services	224 310	-1 910	45 594	19.47%	267 994	32.93%	98.12%
Total	477 409	31 620	304 707	70.45%	813 737	100%	

³⁰ Under sidan "Värderingsmetod Net Assets Value (NAV)" beskriver Bolaget värderingsmetoden av Net Assets Value.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen för EPTI

Nedanstående kommentarer till EPTIs finansiella utveckling baseras på räkenskapsåren 2021 och 2020 samt perioderna 1 januari till 30 september 2021 och 2020. Informationen bör läsas tillsammans med EPTIs utvalda finansiella information för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt för perioderna 1 januari till 30 september 2021 och 2020. Siffror inom parentes anger uppgifter för motsvarande period under föregående räkenskapsperiod.

Koncernens intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 63 908 tkr (39 974) under årets nio första månader, vilket motsvarar en ökning om 59,9%. Koncernens nettoomsättning uppgick till 40 112 (10 154) tkr under perioden vilket motsvarar en ökning om 295,0%.

Koncernens rörelseresultat

EBITDA uppgick under årets nio första månaderna till 11 745 tkr (15 960) vilket motsvarar en EBITDA% om 18,4% (39,9%). Summa rörelsekostnaderna uppgick till -52 163 tkr (-24 014) under årets nio första månader, varav de direkta kostnader uppgick till -7 785 tkr (-8 680) under samma period, dessa kostnader avser konsultkostnader och andra liknande externa kostnader som är direkt hänförliga till Bolagets teknikutveckling och försäljning.

Periodens resultat uppgick till 3 303 tkr (14 873) i koncernen. Periodens skattekostnad uppgick till -3 026 (-1 067) tkr som avser aktuell skatt på periodens resultat innan skatter.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick till 140 555 tkr den 2021-09-30 (53 541). Aktiekapitalet var 57 366,50 kr (55 841,30), fördelat på 573 665 (558 413) aktier.

Kassaflöde & investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första nio månaderna uppgick till 10 739 tkr (6 503) i koncernen.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 27 398 tkr (19 363) i koncernen. Investeringarna består av aktiverade kostnader avseende utvecklingsarbete av koncernen olika teknikplattformar och nya teknikplattformar.

Varje enskilt dotterbolag i koncernen aktiverar sina immateriella anläggningstillgångar som sedan tas upp i koncernredovisningen.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 317 tkr (105), investeringarna avser inköp av inventarier såsom datorer och liknande tekniska tillbehör. Avskrivningarna av immateriella och materiella anläggningstillgångarna uppgick till 3 124 tkr (16) i koncernen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 51 239 tkr (14 862).

Koncernens förändring av checkräkningskredit uppgick till 9 088 tkr. Utgående utnyttjad checkräkningskredit är 10 097 (1 009). Koncernen är beviljad en kredit om 14 000 tkr.

Koncernens förändring av räntebärande skulder uppgick till 6 604 tkr (5 700). Dem långfristiga räntebärande skulderna utgående kredit 2021-09-30 uppgick till 10 848 tkr (8 000) och dem kortfristiga räntebärande skulderna utgående kredit 2021-09-30 uppgick till 4 656 tkr (1 200). Koncernens likvida medlen uppgick till 14 863 tkr (8 178) per 2021-09-30 vilket motsvarar en nettoskuld 10 738 tkr (1 341).

Net Asset Value (NAV)

Bolagets ingående NAV 2021-01-01 uppgick till 477 409 tkr och har under perioden haft en total ökad värdeförändring om 164 225 tkr under första nio månaderna 2021 vilket innebär en utgående NAV per 2021-09-30 som uppgår till 673 225 tkr. Värdeförändringen för första nio månaderna 2021 motsvarar 41 procent, varav 31 620 tkr avser EPTIs investeringar i portföljen och 164 225 tkr avser värdeökning av portföljen. Portföljen har haft en stabil tillväxt under första nio månaderna 2021 och värdeförändringen är främst hänförlig till portföljbolagens genomförda kapitalanskaffningar under perioden.

Proformaredovisning

Bakgrund

Invajo Technologies AB (publ) ("Invajo") ingick den 19 november 2021 avtal med EPTI AB ("EPTI") genom vilket Invajo ska förvärva samtliga aktier i EPTI genom att erlægga betalning i form av nyemitterade aktier i Invajo ("Transaktionen"). Den planerade Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv, där Invajo förvärvar EPTIs verksamhet men EPTIs aktieägar blir majoritetsägare i den nya koncernen. Efter Transaktionens genomförande kommer Invajos nuvarande verksamhet överläts till ett helägt dotterbolag i den nya koncernen.

Transaktionen i korthet

- Invajo har ingått ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i EPTI om att förvärv av samtliga aktier i EPTI mot en köpeskilling om cirka 624,2 MSEK.
- Köpeskillingen avses erläggas med nyemitterade aktier i Invajo genom en apportemission och Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv. Invajo erlägger betalning genom att emittera 79 129 848 vederlagsaktier till aktieägarna i EPTI till en teckningskurs om cirka 7,89 kronor per aktie, där det totala antalet aktier i Invajo ökar från 15 947 647 till högst 95 077 495 aktier.
- Transaktionen kommer vara villkorad dels av att Nasdaq Stockholm godkänner fortsatt notering av Invajos aktier på Nasdaq First North Growth Market dels av Transaktionens godkännande vid bolagsstämma i Invajo.
- Som ett resultat av Transaktionen genomgår Invajo ett namnbyte till EPTI och driver EPTIs verksamhet vidare. Invajos nuvarande verksamhet kommer att överlätas koncerninternt för att drivas vidare i ett helägt dotterbolag inom den nya koncernen
- EPTI förvärvade Talnox AB i augusti 2021 till en köpeskilling om 100 miljoner kronor.

Mot bakgrund av att Transaktionen innebär skapandet av en ny koncern, EPTI-koncern, presenteras nedan proformabalansräkning per 30 september 2021 och proformaresultaträkning för perioden 1 januari - 30 september 2021 som om Transaktionen och ovanstående händelser hade skett per den 1 januari 2021.

Syftet med förvärvet är att EPTI ska få tillgång till Invajos teknik, kundbas och expertis inom segmentet SaaS.

Redovisningsprinciper

Proformaredovisningen har sin utgångspunkt i resultat- och balansrapport för perioden 1 januari - 30 september 2021 för de i den nybildade koncernen där EPTI med majoritetsägda bolag samt Invajo med majoritetsägda bolag ingår.

Bolagens delårsrapporter för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 har ej granskats av bolagets revisor.

Proformarapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpade redovisningsprinciper är enligt BFNAR 2012:1 och koncernredovisning (K3). Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020. Bolagens immateriella tillgångar bruttoredovisas i resultaträkningen.

Proformajusteringarna för perioden har granskats av moderbolagets revisorer.

Den nybildade koncernen upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpade redovisningsprinciper är enligt BFNAR 2012:1 och koncernredovisning (K3).

Bolaget avviker från redovisningsprinciperna enligt nedan stycke. I samband med upprättandet av

proformaredovisning har Invajo genomfört en analys av huruvida större bokföringsmässiga skillnader påverkar proformasiffrorna, inga större skillnader har identifierats och inga justeringar avseende detta har därför varit nödvändiga.

Bolaget har upprättat en proformaredovisning för att illustrera hur EPTI-koncernen skulle se ut per den 30 september 2021 som om Invajo och EPTI hade sammanslagits 1 januari 2021. Proformaredovisningen har sin utgångspunkt i Invajos delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2021 och EPTIs delårsrapport 1 januari - 30 september 2021. En proformaredovisning har endast till syfte att illustrera effekterna av transaktioner som om transaktionerna hade utförts på ett tidigare datum. Den hypotetiska finansiella ställning eller det hypotetiska resultat som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från Bolagets faktiska finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen tjänar således inte till att beskriva EPTI:s faktiska finansiella ställning eller resultat och ska heller inte anses indikera vilka framtida resultat EPTI-koncernen kommer att generera. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 inklusive revisionsberättelser, samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2021–30 september 2021 som finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Proformajusteringarna baseras på ledningens och styrelsens bästa bedömning av enskilda poster. Proformajusteringarna beskrivs i noterna till proformaresultaträkning och proformabalansräkning. Vid tidpunkten av proformaredovisningen har det inte gått att göra en uppskattning av kostnaderna för transaktionen och vem som ska ansvara för dessa, därmed kan kostnader relaterat till transaktionen tillkomma.

Proforma - Resultatrapport

tkr	Invajo (4)	EPTI (4)	Förvävsrelaterade justeringar och elimineringsar			Proforma koncernen
			(1)	(2)	(3)	
Nettoomsättning	8 311	40 112	46 209			94 632
Aktiverat arbete för egen räkning	1 978	22 738	1 686			26 402
Övriga rörelseintäkter	148	1 058	16			1 222
	10 437	63 908	47 911			122 256
Rörelsekostnader						
Direkta kostnader	0	-7 785	-7 790			-15 575
Övriga externa kostnader	-10 989	-20 397	-6 593			-37 979
Personalkostnader	-10 545	-23 451	-43 738			-77 734
Övriga rörelsekostnader	0	-530	-19 740			-20 270
EBITDA	-11 097	11 745	-29 950			-29 302
Avskrivningar immateriella & materiella tillgångar	-4 251	-5 990	-16 543			-26 784
Nedskrivningar immateriella & materiella tillgångar	-22 724	0	0			-22 724
EBIT	-38 072	-5 722	-46 493			-78 810
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	0	1 135	0			1 135
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	0	-62	138			-62
Räntenettot	-76	-499	-378			-815
Resultat efter finansiella poster	-38 148	-6 329	-46 733			-78 552
Skatt på periodens resultat	0	-3 026	0			-3 026
Periodens resultat	-38 148	3 303	-46 733			-81 578
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	-38 148	8 256	-45 659			-75 551
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0	-4 953	-1 074			-6 027

Proforma - Balansräkning

tkr	Invajo (10)	EPTI (10)	Apportemission (5)	Återföring legalt förvärv (6)	Omvänt förvärv 16,77 procent av signatur (7)	Eliminering moder (8)	Omföring eget kapital (9)	Proforma koncernen
TILLGÅNGAR								
Anläggningstillgångar								
Immateriella anläggningstillgångar								
Balanserade utgifter	3 707	73 905	0	0	0	0	0	77 612
Koncessioner, patent, licenser	0	215	0	0	0	0	0	215
Goodwill	11 248	51 755	0	0	0	65 800	-26 649	102 154
	14 955	125 875	0	0	0	65 800	-26 649	179 981
Materiella anläggningstillgångar								
Inventarier	162	1 494	0	0	0	0	0	1 656
	162	1 494	0	0	0	0	0	1 656
Finansiella anläggningstillgångar								
Aktier i dotterbolag	0	0	624 200	-624 200	125 800	-125 800	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	24 876	0	0	0	0	0	24 876
Andra långfristiga fordringar	0	4 632	0	0	0	0	0	4 632

	0	29 508	624 200	-624 200	125 800	-125 800	0	29 508
Summa anläggningstillgångar	15 117	156 877	624 200	-624 200	125 800	-60 000	-26 649	211 145
Omsättningstillgångar								
Kortfristiga fordringar & varulager								
Handelsvaror	0	94	0	0	0	0	0	94
Kundfordringar	685	22 451	0	0	0	-842	0	22 294
Övriga kortfristiga fordringar	492	6 536	0	0	0	0	0	7 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 333	11 751	0	0	0	0	0	13 084
Kassa och bank	2 510	40 832	0	0	0	-842	0	42 500
Likvida medel	13 941	14 864	0	0	0	0	0	28 805
Summa omsättningstillgångar	13 941	14 864	0	0	0	0	0	28 805
SUMMA TILLGÅNGAR	31 568	212 573	624 200	-624 200	125 800	-60 842	-26 649	282 450

Proforma - Balansräkning

tkr	Invajo (10)	EPTI (10)	Apportemission (5)	Återföring legalt förvärv (6)	Omvänt förvärv 16,77 procent av signatur (7)	Eliminering moder (8)	Omföring eget kapital (9)	Proforma koncernen
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Bundet eget kapital								
Aktiekapital	3 987	66	19 782	-19 782	19 782	-3 987	3 921	23 769
Reservfond	844	68 626	0	0	0	-844	0	68 626
Fritt eget kapital								
Överkursfond	112 431	139 176	604 418	-604 418	0	-112 431	0	139 176
Övrigt tillskjutet kapital	8 403	0	0	0	0	-8 403	0	0
Annat eget kapital inkl periodens resultat	-103 813	-69 692	0	0	106 018	65 665	-30 570	-32 392
Summa eget kapital	21 852	138 176	624 200	-624 200	125 800	-60 000	-26 649	199 179
Majoritet	21 852	130 906	624 200	-624 200	125 800	-60 000	-26 649	191 909
Minoritet	0	7 270	0	0	0	0	0	7 270
Avsättningar								
Avsättningar för uppskjutna skatter	66	468	0	0	0	0	0	534

Summa avsättningar	66	468	0	0	0	0	0	0	534
Skulder									
Långfristiga skulder									
Räntebärande skulder	357	10 848	0	0	0	0	0	0	11 205
	357	10 848	0	0	0	0	0	0	11 205
Kortfristiga skulder									
Räntebärande skulder	1 619	4 656	0	0	0	0	0	0	6 275
Checkräkningskredit	0	10 097	0	0	0	0	0	0	10 097
Leverantörsskulder	1 418	10 420	0	0	0	0	0	0	11 838
Skatteskuld	0	3 324							3 324
Övriga skulder	3 281	21 910	0	0	0	-842	0	0	24 349
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 975	12 674	0	0	0	0	0	0	15 649
	9 293	63 081	0	0	0	-842	0	0	71 532
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 568	212 573	624 200	-624 200	125 800	-60 842	-26 649	0	282 450

Proforma - Noter

- 1) Förvärvsrelaterade justeringar avser Talnox ABs resultaträkning för perioden 2021-01-01 till 2021-08-26.
- 2) Utöver Not 1 så har 3 130 mkr på nettoomsättningen och 3 130 mkr på övriga externa kostnader elimineras, det avser försäljning mellan Epti och Invajo under perioden 2021-01-01 till 2021-09-30.
- 3) Utöver Not 1 och 2 har en kostnad om 19 740 mkr belastat Övriga rörelsekostnaderna som är hänförbart till Börsplatsen, Bolaget har gjort en avskrivning av Goodwill post som uppstod vid förvärvsanalysen av det omvända förvärvet.
- 4) Avser det faktiska utfallet i Invajo och Epti för perioden 2021-01-01 till 2021-09-30.
- 5) Apport/ förvärv av EPTI AB 79 129 848 aktier multiplicerat med 7,8883 kr/aktie (624 199 980 kr), varav 19 782 462,00 kr i aktiekapital och 604 417 518 kr i överkursfond. Kvotvärdet per nyemitterade aktie är 0,25 kr per aktie.
- 6) Återföring legalt förvärv. Vändning av förvärvet för att kunna boka upp det omvända förvärvet.
- 7) Omvänt förvärv, 16,77 procent av koncernens totala värde, 749 999 804 kr, vilket blir 125 799 824 kr. Varav 19 782 462,00 kr aktiekapital och 106 017 362 kr fritt eget kapital.

Sammanlagt värde koncernen:	749 999 804 kr	
Invajo Technologies AB (publ)	125 799 824 kr	(16,77%)
EPTI AB (publ)	624 199 980 kr	(83,23%)

- 8) Eliminering av moderbolagets resultat och eget kapital:

Värde om omvänt förvärv med samma ägarandel:	125 799 824 kr
Eget kapital vid tillträdesdagen:	60 000 183 kr
Summa övervärde (goodwill):	65 799 641kr

- 9) Omföring eget kapital. Avskrivning av Goodwill post för perioden 2021-01-01 till 2021-09-30 uppgår till 6 909 mkr. Goodwill posten uppstod vid förvärvsanalys av det omvända förvärvet. Bolaget genomförde en avskrivning GW hänförbart till börsplats om 30% vilket motsvarar ett värde om 19 740 mkr, denna avskrivning klassificeras som övriga rörelsekostnader i proformaresultaträkningen.
- 10) Avser Invajo och EPTIs utgående balansräkning per 2021-09-30

Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i en bolagsbeskrivning

Till styrelsen i Invajo Technologies AB(publ), org. nr 556737–5489 u.ä.t EPTI AB.

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i en bolagsbeskrivning

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för i Invajo Technologies AB(publ), org. nr 556737–5489 u.ä.t EPTI AB. ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2021-09-30, proformaresultaträkningen för perioden 2021-01-01-2021-09-30 samt inledning och noter och återfinns på sidorna 52-59 i den bolagsbeskrivning som är utfärdad av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av hur bolaget skulle se ut per den 30 september 2021 om det omvända förvärvet som beskrivs i bolagsbeskrivningen hade genomförts per den 1 januari 2021 avseende balansräkningen och per den 1 januari 2021 avseende resultaträkningen.

Som del av processen har information om företagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från företagets finansiella rapporter för den period som slutade 30 september 2021, om vilka ingen revisorsrapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett bolagsbeskrivning*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i en bolagsbeskrivning är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per 2021-09-30 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sid 52-59 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget

Stockholm den 2 december 2021

Grant Thornton Sweden AB



Mattias Kjellman

Auktoriserad revisor

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning per den 30 september 2021 för Invajo och EPTI sammanslaget. Se även avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information angående Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt inkluderar endast räntebärande skulder och bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets finansiella information, inklusive relaterade noter, vilka införlivats genom hänvisning.

Eget kapital, skulder och nettoskuldsättning

Tabellerna nedan återger information om EPTIs eget kapital och skuldsättning per den 30 september 2021. EPTIs eget kapital uppgick till 160 028 TSEK, varav aktiekapital uppgick till 23 769 373,75 SEK. EPTIs räntebärande skulder per den 30 september 2021 uppgick till 27 577 TSEK.

Utöver detta finns inga begränsningar i användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Kapitalstruktur (TSEK)	2021-09-30
<i>Kortfristiga räntebärande skulder</i>	
Mot borgen (moderbolagsborgen och företagsinteckning)	16 372
Mot säkerhet	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	16 372
<i>Långfristiga räntebärande skulder</i>	
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i aktier, företagsinteckning)	11 205
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	11 205
<i>Eget kapital (tkr)</i>	
Aktiekapital	23 769
Fond- och utvecklingsutgifter	68 626
Överkursfond	139 176
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-71 543
Summa eget kapital	160 028

Nettoskuldsättning (TSEK)	2021-09-30
A. Kassa	28 805
B. Andra likvida medel	0
C. Lätt realiserbara tillgångar	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	28 805
E. Kortfristiga fordringar	42 500
F. Kortfristiga bankkulder	-16 372
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	-55 160
I. Summa kortfristig skuldsättning (F+G+H)	-71 532
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-227
K. Långfristiga banklån	-11 205
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	0
N. Summa långfristig skuldsättning (K+L+M)	-11 205
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-11 432

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Utöver vad som anges i avsnittet "Investeringar" och i avsnittet NAV har det inte skett några väsentliga händelser efter utgången av den senaste rapportperioden.

Investeringar

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar under perioden som täcks av den finansiella historiken fram till datumet för Bolagsbeskrivningen. Utöver vad som framgår av avsnittet "pågående investeringar" har Bolaget inte genomfört några för verksamheten väsentliga investeringar efter den 30 september 2021 fram till offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga huvudsakliga pågående investeringar och Bolaget har inte ingått några fasta åtagande om betydande investeringar.

Tendenser och framtidsutsikter

Utöver de tendenser och trender som anges i avsnittet "Marknadsöversikt" samt vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner EPT inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. EPTI känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Bolagets verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Det finns såvitt styrelsen känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella materiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver vad som framgår av denna Bolagsbeskrivning, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Revisionsberättelse och anmärkningar

Inga anmärkningar finns i revisionsberättelserna för den historiska finansiella informationen som omfattas av Bolagsbeskrivningen.

Uttalande avseende rörelsekapital

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



Värderingsmetod Net Assets Value (NAV)

Bolaget värderar sina tillgångar i portföljbolagen utifrån fyra värderingsmetoder; Senaste transaktionen, Intäktsmultipl, IP-multipl & Börsvärde. Bolaget genomför löpande en bedömning av vilken värderingsmetod som är mest tillämplig för varje enskilt portföljbolag, med utgångspunkten att konsekvent förhålla sig över tid till samma värderingsmetod i varje enskilt portföljbolag. Om Bolaget är börsnoterat så tas börsvärdet upp i Net Assets Value och har det genomfört en transaktion i rimlig närtid i ett portföljbolag är förhållningen att använda värderingsmetoden "Senaste Transaktionen".

Värderingsmetod	Formel	Segment
Senaste transaktionen	Post-money på senaste genomförda transaktion, nyemission eller liknande kapitalanskaffning, där oberoende extern aktör medverkat	Gaming, FinTech, Marketplace & SaaS
Intäktsmultipl	P/S 12 på senaste rullande 12 månader	FinTech, Marketplace
*Intäktsmultipl	Genomsnittligt P/S 1,94 på senaste rullande 12 månader	Services
Börsvärde	Börsnoterade portfölj bolagens börsvärde vid periodens utgång	SaaS
IP-multipl	Balanserad teknikutveckling med multipl på 3	SaaS

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Enligt den bolagsordning som föreslås antas på extra bolagsstämma den 17 december 2021 ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju styrelseledamöter. Nedan presenteras de sex ledamöter som kommer föreslås för val på den extra bolagsstämman. Styrelseledamöterna kommer föreslås att väljas för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Avseende aktieinnehav presenteras det innehav som styrelseledamöterna innehar i EPTI AB respektive Invajo Technologies AB per dagen för bolagsbeskrivningen. Med innehav avses omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Oberoende i förhållande till ³¹ :				
Namn	Befattning	Medlem sedan	Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Arli Mujkic	Styrelseledamot, VD & Grundare	2017	Nej	Nej
Tord Lendau	Styrelseordförande	2019	Ja	Ja
Sebastian Nyaiesh	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
William Moulod	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Hans Isoz	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Susanne Rönnqvist Ahmadi	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

³¹ Avser oberoende i förhållande till Bolaget efter Transaktionens genomförande.



Tord Lendau, Styrelseordförande

Född: 1957

Erfarenhet: Tord har studerat industriell ekonomi vid Linköpings universitet. Vidare har han lång erfarenhet som VD i olika bolag inom medicinteknik och från styrelsearbete i både svenska och internationella börsbolag. Tord har mångårig erfarenhet från bland annat att ha varit VD i Synectics Medical Inc, Synectics Medical AB, Dantec AS, Artimplant AB och VP i Medtronic samt Divisionschef för Sandvik MedTech. Tord har tidigare haft styrelseuppdrag i bland annat Vitrolife AB, Medtentia Oy, Boule Diagnostics AB och Stille AB.

Pågående uppdrag: Tord är för närvarande styrelseordförande i Scibase Holding AB, Simpell Gig AB, Embedded Nanotech AB och Lendau Capital AB samt styrelseledamot i Seafire AB och SanLen Invest AB.

Innehav: Tord äger vid tidpunkten för Bolagsbeskrivningen via bolag 28 904 aktier i EPTI AB (org.nr 559171-2175), 20 000 aktier i Invajo Technologies AB. Efter Transaktionens genomförande äger Tord 3 477 158 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



Sebastian Nyaiesh, Styrelseledamot

Född: 1982

Erfarenhet: Sebastian har en ekonomie kandidatexamen från Marshall School of Business, University of Southern California samt en juristexamen från Golden Gate University School of Law. Sebastian är verkställande direktör på AllaNova AB (privatägt family office och investeringsverksamhet i Stockholm). Sebastian har över 15 års erfarenhet av juridik-, finans-, ledningspositioner i entreprenöriella verksamheter samt kapitalmarknadsinvesteringar och lång erfarenhet i onoterade och publika bolag. Sebastian är också en licensierad advokat i Kalifornien och det federala norra distriktet i Kalifornien.

Pågående uppdrag: Sebastian är för närvarande styrelseordförande och Vice VD i Pink Lamb AB. Han är också styrelseledamot i flera bolag, bland annat EPTI Factory AB, SaaS Store International AB, Apotekamo AB, InBanner AB, Eplik 202001 AB och AllaNova AB.

Innehav: Sebastian äger vid tidpunkten för Bolagsbeskrivningen via bolag 65 764 aktier i EPTI AB (org.nr 559171-2175), 1 227 900 aktier i Invajo Technologies AB. Efter Transaktionens genomförande äger Sebastian 6 758 707 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



Hans Isoz, Styrelseledamot

Född: 1972

Erfarenhet: Hans har en magisterexamen i finansiering från Stockholms universitet, Master of Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm. Vidare har Hans erfarenhet från finansmarknaden och från företag i publik miljö samt en industriell kompetens inom media och mjukvara. Han har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm/Wharton samt en magisterexamen från Stockholms universitet. Tidigare uppdrag innefattar bland annat VD på Image Systems AB (publ), CFO på Bonnier Entertainment, VD på TV4 Interaktiv och analytiker på Swedbank AB (publ). Hans arbetar sedan fyra år tillbaka som privat investerare.

Pågående uppdrag: Hans är för närvarande styrelseordförande och VD i Sawco AB och RemaControl Sweden Aktiebolag. Han är också styrelseordförande i flera bolag, bland annat Scout Gaming Group AB (publ), S4K Research Aktiebolag och Tony Johansson Stormarknad AB.

Innehav: Hans äger vid tidpunkten för Bolagsbeskrivningen 0 aktier i EPTI AB, 120 000 aktier privat och via familj i Invajo Technologies AB, 66 666 teckningsoptioner av serie 2020/2023. Efter Transaktionens genomförande äger Hans 120 000 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



William Moulod, Styrelseledamot

Född: 1986

Erfarenhet: William har studerat innovationsprogrammet vid Mälardalens högskola. William har erfarenhet från entreprenörskap och att bygga bolag från grunden. William är medgrundare till bolagen Nordic Executive Medicine och Key Solutions. Key Solutions är ett säljbolag som startades 2009 och har idag över 200 medarbetare. Bolaget har placerat sig topp tre inom utmärkelsen "Great Place to Work" i åtta år. William arbetar i dagsläget som VP på Key Solutions med fokus på att öka kommersialiseringen av digitala bolag med inriktning inom B2C och B2B.

Pågående uppdrag: William är för närvarande ledamot i bolagen Bright Sky AB, Major Key AB, Bredband 100 AB, Nordic Executive Medicine AB och The Manual Scandinavia AB samt suppleant i Curiosare AB

Innehav: William äger vid tidpunkten för bolagsbeskrivningen via bolag 11 918 aktier i EPTI AB, 72 666 aktier i Invajo Technologies AB. Efter Transaktionens genomförande äger William 1 498 157 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



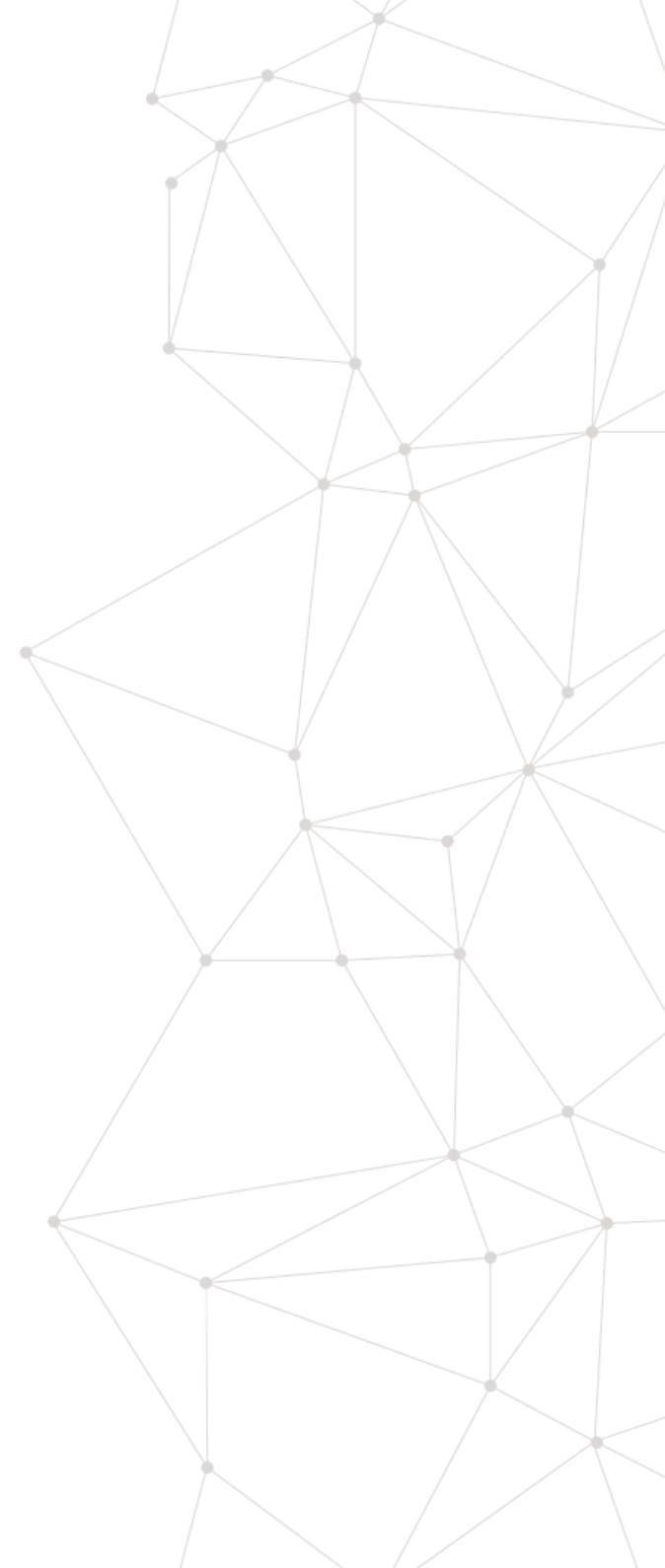
**Susanne Rönnqvist Ahmadi,
Styrelseledamot**

Född: 1975

Erfarenhet: Susanne har en examen från Berghs School of Communication, IHM och har över 20 års erfarenhet av frågor inom företagsledning. Hon är för närvarande VP of International Marketing i HubSpot Inc, och har tidigare varit verksam i bolag som bland annat Klarna Bank AB (publ) som VP of B2B Marketing, Projectplace (del av Planview Inc.) som Global Marketing Director och VMware i egenskap av Senior Nordic Marketing Manager.

Pågående uppdrag: Susanne är för närvarande styrelseledamot i Anglais Holding AB, Dbvis Software AB samt suppleant i By Vigo Sweden AB.

Innehav: Inget innehav vid tidpunkten för bolagsbeskrivningen.



Ledning

Nedan presenteras de ledande befattningshavare som föreslås utgöra ledningen i Bolaget efter Transaktionens genomförande.



Arli Mujkic, Styrelseledamot, VD & Grundare

Född: 1986

Erfarenhet: Arli har läst vid civilingenjörsprogrammet med inriktning Medieteknik på Linköpings universitet. Arli har erfarenhet från att leda entreprenöriella teknikfokuserade företag och att bygga bolag från grunden. Han är medgrundare företag som TrueVision3D LLC, PartyBux Ltd och tidigare VD på Mbit Studio. Arli har även flerårig erfarenhet i rollen som CTO och Partner genom engagemang i bolagen Keynote Media Group och Coinflip.

Pågående uppdrag: Arli är för närvarande styrelseordförande i InBanner AB, Workamo AB, Apotekamo AB, SaaS Store International AB, Eplik 202001 AB, EPTI Factory AB, M2BIT Holding AB, Nordic Executive Medicine AB och styrelseledamot i Oodash AB, Uppsägning AB och EllaMia AB.

Innehav: Arli äger vid tidpunkten för Bolagsbeskrivningen via bolag 397 112 aktier i EPTI AB (org.nr 559171-2175) och 0 aktier i Invajo Technologies AB. Efter Transaktionens genomförande äger Arli 47 497 884 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



Måns Pontén Söderlind, Vice-VD

Född: 1990

Erfarenhet: Måns har mångårig erfarenhet från att ha arbetat som management-, och hållbarhetskonsult mot ledande positioner på bland annat Intrum Justitia AB, Swedbank AB och Tele2 AB. Vidare har Måns erfarenhet från ledande tekniska positioner från att ha arbetat som CTO på Hubbster AB. Måns började arbeta på EPTI med kommersiella och affärsdrivande aktiviteter och är sedan 2019 Vice-VD på EPTI.

Pågående uppdrag: Måns är för närvarande ordförande i Agnostic AB och styrelseledamot i Workamo AB samt MPSO Holding AB.

Innehav: Måns äger vid tidpunkten för bolagsbeskrivningen via bolag 28 857 aktier i EPTI AB, 14 900 aktier i Invajo Technologies AB. Efter Transaktionens genomförande äger Måns 3 466 436 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



Adam Bäckström, Finanschef

Född: 1991

Erfarenhet: Adam har en ekonomie kandidat på Kristianstad Universitet. Adam har mångårig erfarenhet från redovisning och finans i. Adam har arbetat tidigare erfarenheter från ledande positioner i industrikoncernen Gycom Group AB som bland annan redovisningschef för koncernen samt ekonomi- och logistikchef i dotterbolaget Enequi AB.

Pågående uppdrag: Adam är för närvarande styrelseledamot i XCI AB, ApplnConf AB, Memlin AB och ApplnConf Holding AB samt styrelsesuppleant för Highstream AB.

Innehav i EPTI AB: Adam äger vid tidpunkten för bolagsbeskrivningen 0 aktier i EPTI AB, 24 700 aktier privat och via familj i Invajo Technologies AB, 75 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023. Efter Transaktionens genomförande äger Adam 24 700 aktier i Bolaget (org.nr 556737-5489).



Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjerelationer mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem (5) åren (i) dömts i något bedrägerirelaterade mål, (ii) varit inblandad i någon konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltnings i egenskap av medel i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller annan ledande befattning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller påföljd av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets, och det finns inte heller några potentiella intressekonflikter med anledning av styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden. Som angivits ovan har dock ett flertal styrelseledamöter ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Revisor

Grant Thornton Sweden AB (org.nr 556356-9382) med adress Box 7623, 103 94 Stockholm är Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Mattias Kjellman, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer), är huvudansvarig revisor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag. Under räkenskapsåret 2020 utgick inget arvode till styrelsen.

Ersättning till Verkställande Direktör

Bolagets verkställande direktör erhåller lön som betalas ut via ett av Bolagets dotterbolag EllaMia GmbH i enlighet med vad som framgår under rubriken "Närstående transaktioner". Bolagets verkställande direktör erhåller ingen annan ersättning utöver vad som framgår under rubriken "Närstående transaktioner" och revideras årligen. Den verkställande direktören är berättigad att delta i Bolagets vid var tid tillämpliga bonusprogram och vid tjänsteresor tillämpas Bolagets vid var tid gällande resereglemente. Anställningsavtalet innehåller även bestämmelser om sekretess, immateriella rättigheter samt konkurrensförbud och gäller tills vidare.

Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

EPTI är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Förutsatt fortsatt notering kommer Bolagets aktier vara upptagna till handel på Nasdaq First North, varvid Bolaget tillämpar Nasdaq First North regelverk för emittenter. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market och Bolaget har inte frivilligt förpliktat sig att följa denna. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital, antal aktier och aktieslag samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den bolagsordning som styrelsen kommer föreslå till den extra bolagsstämman, som ska behandla förslag till beslut om godkännande av Transaktionen, framgår i sin helhet i avsnittet "Bolagsordningen efter Transaktionen." Ansvar för styrning, ledning och kontroll av EPTI fördelas mellan aktieägarna, styrelsen och den verkställande direktören, övriga personer i Bolagets ledning samt de särskilda kommittéer och kontrollorgan som styrelsen från tid till annan inrättar.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är EPTI:s högsta beslutsfattande organ och aktieägares rätt att besluta i EPTI:s angelägenheter utövas på bolagsstämman (årsstämman respektive extra bolagsstämma). Det framgår av aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman. Årsstämman ska hållas inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattas beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för Bolaget, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören för räkenskapsåret, utnämning av styrelseledamöter och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning.

Rätt att delta vid bolagsstämma och initiativrätt

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken per avstämningsdagen för bolagsstämman, dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud. Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktieägare vars aktier är

förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Bolaget begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämman ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast en vecka före den tidpunkt då kallelsen tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ett ärende behandlat vid bolagsstämman.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsen är EPTIs högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, blanda annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Det är vidare styrelsens ansvar att säkerställa att rätt information ges till Bolagets intressenter och att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitligt, att Bolaget följer lagar och regler samt att Bolaget tar fram och implementerar interna relevanta policyer och riktlinjer. Styrelsen ansvarar vidare för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid samt utser verkställande direktören och fastställer lön och annan ersättning till denne.

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman i Bolaget för tiden intill nästa årsstämma. Enligt EPTI:s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter. Styrelseledamöterna presenteras närmare under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Utöver aktiebolagslagen regleras styrelsens arbete av en av styrelsen fastställd arbetsordning. Arbetsordningen ska revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom Bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen ska också utfärda en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema och efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov.

Styrelsens arbetsordning

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

vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov.

Verkställande direktör och ledning

Verkställande direktören är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta EPTI:s löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i EPTI. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören anges i aktiebolagslagen, arbetsordningen för styrelsen och de instruktioner för verkställande direktören och för den ekonomiska rapporteringen som styrelsen har fastställt. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena. Förutom verkställande direktören har EPTI en vice verkställande direktör och en CFO. Den verkställande direktören, vice verkställande direktören och CFO presenteras under rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Revision

I egenskap av publikt bolag är Bolaget skyldigt att ha minst en revisor för granskning av Bolagets och koncernens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god revisionssed erfordrar. Bolagets revisorer väljs enligt aktiebolagslagen av bolagsstämman. En revisor i ett svenskt aktiebolag får således sitt uppdrag från, och rapporterar till bolagsstämman och får inte låta sig styras i sitt arbete av styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och, i förekommande fall, en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets föreslagna bolagsordning som ska beslutas på extra bolagsstämma den 17 december 2021 ska Bolaget ha lägst 1 och högst 2 revisorer eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets nuvarande revisor är Grant Thornton AB, med Mattias Kjellman som huvudansvarig revisor. Närmare information om Bolagets revisor återfinns under rubriken "Revisor" i under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken inte är obligatorisk för EPTI. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen. EPTI har

inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. I EPTI ansvarar vidare verkställande direktören för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Invajos registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 3 986 911,75 SEK fördelat på 15 947 647 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,25 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier i Bolaget medför samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Enligt den nuvarande registrerade bolagsordningen som antogs den 3 november 2020 ska aktiekapitalet vara lägst 1 600 000 SEK och högst 6 400 000 SEK. Enligt den bolagsordning som styrelsen kommer föreslå för att antas på extra bolagsstämman den 17 december 2021 ska aktiekapitalet vara lägst 20 000 000 SEK och högst 80 000 000 SEK, fördelat på lägst 80 000 000 aktier och högst 320 000 000 aktier]. Antagandet av bolagsordningen är villkorat och förutsätter att ovan extra bolagsstämman även beslutar om godkännande av Transaktionen.

Bemyndigande

På bolagsstämman den 11 juni 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta att emittera nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser från tid till annan. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet är inte begränsat på annat sätt än vad som följer av gällande bolagsordnings gränser för aktiekapital och antal aktier. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Handel med Bolagets värdepapper

Mot bakgrund av Transaktionen har Bolagets styrelse beslutat om att ansöka om fortsatt notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North.

Lock-up avtal

Bolaget har ingått lock-up avtal med säljarna av EPTI AB (org.nr 559117–2175) avseende de 79 129 848 vederlagsaktier ("Aktierna") som emitteras i samband med Transaktionen vilket motsvarar cirka 83 procent av aktierna i Bolaget. Genom lock-up avtalet får aktieägare som innehar Aktierna inte, direkt eller indirekt, erbjuda, sälja, överlåta, överföra, pantsätta eller på annat sätt avyttra mer än 10 procent av sina respektive Aktier fram till 90 dagar efter det att Transaktionen slutförts ("Initiala inlåsningsperioden"). Under 90 dagar efter den Initiala inlåsningsperioden har aktieägare rätt att avyttra ytterligare högst 10 procent av sina respektive Aktier via marknadsplatsen där Bolagets aktier är noterade ("Efterföljande inlåsningsperiod"). Under 180 dagar efter den Efterföljande inlåsningsperioden har aktieägare rätt att avyttra högst 30 procent av sina respektive Aktier via marknadsplatsen där Bolagets aktier är noterade.

Lock-up åtagandet är föremål för sedvanliga undantag, till exempel för det fall samtliga aktier i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande.

Teckningsoptioner

EPTI AB har inte utfärdat några teckningsoptioner. Invajo har emitterat teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av rubriken "Aktiebaserade incitamentsprogram" nedan.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Den 27 februari 2020 beslutade extra bolagsstämman i Invajo om inrättande av ett långsiktigt teckningsoptionsprogram för Bolagets ledning samt övriga anställda och konsulter ("Deltagarna") genom utgivande av 380 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1. Teckningsoptionerna tecknades vederlagsfritt av Bolaget för efterföljande överlåtelse till Deltagarna till en marknadsmässig teckningskurs beräknad i enlighet med Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 23 SEK per aktie under perioden från och med den dagen efter offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det första kvartalet 2023 till och med den 30 juni 2023 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. På förslag från aktieägaren Love Carlsson beslutade extra bolagsstämman även om inrättande av ett långsiktigt teckningsoptionsprogram för Bolagets styrelse genom utgivande av 200 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:2. De teckningsoptioner av serie 2020/2023:2 som inte tecknas av befintliga styrelseledamöter äger Bolaget rätt att teckna vederlagsfritt för efterföljande överlåtelse till nya styrelseledamöter. Villkoren för teckningsoptionerna överensstämmer i övrigt med villkoren för teckningsoptioner av serie 2020/2023:1. På årsstämman 17 juni 2020 beslutade stämman att justera teckningskursen för ovanstående program på så sätt att teckningskursen justerades från 23 SEK till 18 SEK per aktie.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital och antal aktier i Bolaget sedan dess registrering 2007, så som det är registrerat hos Bolagsverket. Tabellen visar även teckningskurs för genomförda emissioner de senaste två åren.

Datum	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital	Kvotvärde	Teckningskurs (SEK)
12.08.07	Nybildning	1000	1000	100 000	100 000	100	
16.02.09	Nyemission	825	1 825	82 8500	182 500	100	
25.02.10	Nyemission	250	2075	25 000	207 500	100	
28.04.10	Nyemission	363	2438	36 300	243 800	100	
17.08.11	Nyemission	43	2481	4300	248 100	100	
22.02.12	Nyemission	439	2920	43900	292 000	100	
16.11.12	Nyemission	822	3 742	82 200	374 200	100	
07.05.13	Split (1000:1)	3 738 258	3 742 000	0	374 200	0,1	
07.06.13	Nyemission	10 000 000	13 742 000	1 000 000	1 374 200	0,1	
23.01.14	Minskning av aktiekapital	0	13 742 000	-1 236 780	137 420	0,01	
16.11.16	Nyemission	90 000 000	103 742 000	900 000	1 037 420	0,01	
16.11.16	Minskning av aktiekapital	0	103 742 000	-933 678	103 742	0,001	
13.06.17	Nyemission	34 580 600	138 322 600	34 580,6	138322,6	0,001	
02.17.17	Omvänd split (1:000)	-136 939 374	1383226	0	138322,6	0,1	
24.10.17	Nyemission	427 995	1 811 221	42 799,5	181 122,1	0,1	
28.09.18	Utbyte konvertibler	235 820	2 047 041	23 582	204 704,1	0,1	
28.09.18	Nyemission	107 526	2 154 567	10 752,6	215 456,7	0,1	31
06.11.18	Fondemission	0	2 154 567	323 185,05	538 641,75	0,25	
15.01.19	Nyemission	219 737	2 374 304	54 934,25	593 576	0,25	0,25
16.09.19	Nyemission	98 522	11,50	24 630,5	618 206,5	0,25	
29.11.19	Utbyte konvertibel	151 275	2 624 101	37 818,75	656 025,25	0,25	
29.11.19	Utbyte konvertibel	336 211	2 960 312	84 052,75	740 078	0,25	

29.11.19	Utbyte konvertibel	514 044	3 474 356	128 511	868 589	0,25	
11.01.20	Nyemission	434 001	3 908 357	108 500,25	977 089,25	0,25	11,50
25.06.20	Nyemission	2 664 444	6552801	666 111	1 643 200,25	0,25	9
16.10.20	Nyemission	240 532	6793 333	60 133	1 703 333,25	0,25	6,84
18.11.20	Nyemission	2 500 008	9 293 341	625 002	2 328 335,25	0,25	4,16
19.11.20	Nyemission	2 058 820	11 352 161	514 705	2 843 040,25	0,25	5,10
19.11.20	Nyemission	1 078 428	12 430 589	269 607,00	3 112 647,25	0,25	5,10
24.03.21	Nyemission	263 743	12 694 332	65 935,75	3 178 583	0,25	4,51
03.05.21	Nyemission	2 102 500	14 796 832	525 625	3 704 208	0,25	4,78
02.06.21	Nyemission	59 383	14 856 215	14 845,75	3 719 053,75	0,25	4,78
02.06.21	Teckningsoptioner	269 460	15 125 675	67 365	3 786 418,75	0,25	4,78
04.06.21	Nyemission	801 972	15 947 647	200 493	3 986 911,75	0,25	4,78
14.12.21	Apportemission	79 129 848	95 077 495	19 782 462	23 769 373,75	0,25	7,89

Ägarförhållanden

Nedan redogörs för befintliga aktieägare med ett innehav över fem (5) procent av Bolagets aktier och röster efter Transaktionen.

Namn	Aktier	Andel
M2BIT Holding AB	47 497 884	49,96%
AllaNova AB	5 530 807	5,82%

Aktieägaravtal

Det föreligger inga aktieägaravtal, såvitt styrelsen känner till, mellan Bolagets aktieägare avseende ägarfrågor i Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några andra avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Bolaget har historiskt inte lämnat utdelning. Det är bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Allmänt

Aktierna i EPTI har emitterats i enlighet med svensk rätt i allmänhet och aktiebolagslagen (2005:551) i synnerhet. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt vid nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning, andel av bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Central värdepappersförvaring

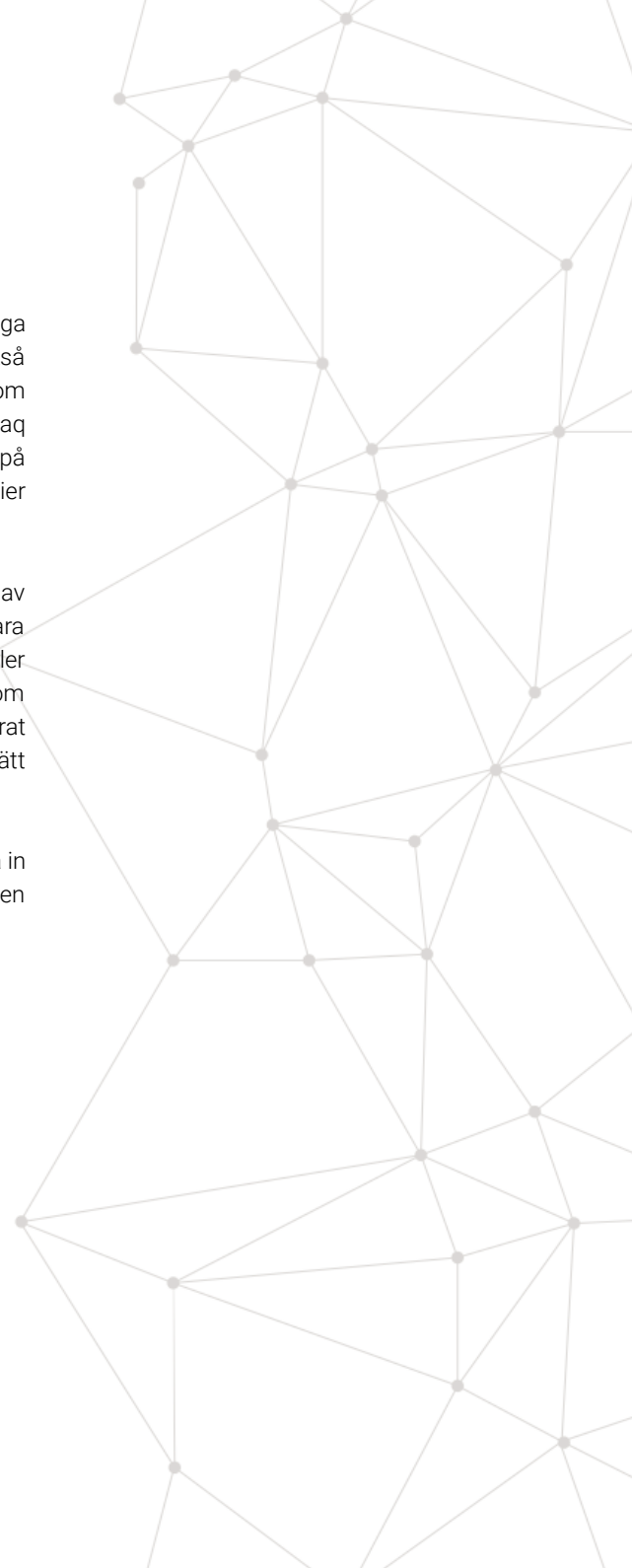
Bolaget är anslutet till det elektroniska värdepapperssystemet och registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1497) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ("LUA") finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på reglerad marknad som börsen driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som verkar för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på multilaterala handelsplattformar, såsom First North.

Tillämpligt regelverk för Bolaget, vid upptagande till handel på First North, är "Takeover-regler för vissa handelsplattformar" utgivet av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 april 2018. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt, vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, innehar minst 30 procent av rösterna i ett bolag. Ett offentligt uppköpserbudande kan ske kontant, genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget eller genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej. I det fall budgivaren uppnår 90 procent av aktierna har denne rätt att påkalla tvångsinlösen av sådana aktier för vilka aktieägare tidigare tackat nej till erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsägare som innehar mer än 90 procent av aktierna i ett bolag har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsägaren. Tvångsinlösen är även möjligt att påkalla för en minoritetsägare när en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.



Legala frågor och övrig information

Legal koncernstruktur

Invajo Technologies AB med organisationsnummer 556737-5489 (före Transaktionen och namnändringen till EPTI AB), är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige och registrerades vid Bolagsverket den 12 september 2007. Bolagets associationsform bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Bolaget har sin hemvist i Sverige och sitt säte i Stockholms kommun, Stockholm län. Föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva förmedling av event, annonsförsäljning, affärsutveckling samt anordnade och hantering av betalningstransaktioner och därmed förenlig verksamhet. Efter Transaktionens genomförande kommer Invajos nuvarande verksamhet överlättas koncerninternt för att drivas vidare i ett helägt dotterbolag inom den nya koncernen.

Närståendetransaktioner

Enligt EPTIs bedömning har samtliga nedanstående transaktioner gjorts på marknadsmässiga villkor.

Konsultavtal med EllaMia Gmbh

Det tyska dotterbolaget EPTI Factory Gmbh har under 2021 utbetalat ersättning till EllaMia Gmbh, ett bolag som ägs av Bolagets tillträdande VD Arli Mujkic och HR-chef Halida Mujkic. Arli Mujkic och Halida Mujkic är gifta. Transaktionernas belopp uppgår till 274 860 euro (exkl. moms). Konsulttjänsterna har utförts av Arli Mujkic och Halida Mujkic i form av VD och HR-chef med medföljande arbetsuppgifter.

Konsultavtal med EllaMia AB

Dotterbolaget EPTI Factory AB har under perioden 2019-2020 utbetalat ersättning till EllaMia AB, ett bolag som ägs av Bolagets tillträdande VD Arli Mujkic och HR-chef Halida Mujkic. Transaktionernas belopp uppgår till 1 500 000 SEK (exkl. moms) för 2019 och 2 040 000 SEK (exkl. moms) för 2020. Konsulttjänsterna har utförts av Arli Mujkic och Halida Mujkic i form av VD och HR-chef med medföljande arbetsuppgifter.

Konsultavtal med Agnostic AB

Dotterbolaget EPTI Factory AB har under perioden 2019-2021 utbetalat ersättning till Agnostic AB, ett bolag som ägs av Bolagets tillträdande vice-VD Måns Pontén Söderlind. Måns Pontén Söderlind har på konsultbasis, reglerat genom konsultavtal, haft en position



som Chief Commercial Officer och utfört tjänster hänförliga därtill. Transaktionernas belopp uppgår till 720 367 SEK (exkl. moms) för 2019, 757 082 SEK (exkl. moms) för 2020 och 831 902 SEK (exkl. moms) för 2021.

Konsultavtal med Tuatara doo

Dotterbolaget EPTI Factory AB har under perioden 2019-2021 utbetalat ersättning till Tuatara doo, ett bolag som ägs av Tillträdande CDaO Sanin Mujkic. Sanin Mujkic är kusin till Arli Mujkic. Sanin Mujkic har på konsultbasis, reglerat genom konsultavtal, haft en position som Chief Data Officer och utfört tjänster hänförliga därtill. Transaktionernas belopp uppgår till 514 387 SEK (exkl. moms) för 2019, 719 572 SEK (exkl. moms) för 2020 och 689 789 SEK (exkl. moms) för 2021.

Konsultavtal med AllaNova AB

Dotterbolaget EPTI Factory AB har under perioden 2019-2021 utbetalat ersättning till AllaNova AB, ett bolag som ägs av tillträdande ledamot Sebastian Nyaiesh. Konsulttjänsterna har utförts av Sebastian Nyaiesh och har bestått i hjälp med finansiering och legala frågor. Transaktionernas belopp uppgår till 1 538 880 SEK (exkl. moms) för 2019, 339 462 SEK (exkl. moms) för 2020 och 1 023 920 SEK (exkl. moms) för 2021.

EPTI Factory AB har även under 2020 och 2021 upptagit lån från AllaNova AB för vilka EPTI AB (org.nr 559117-2175) har ingått en proprieborgen. Under 2020 upptogs lån om 2 MSEK och ränta om 89 163 SEK återbetalades. Under 2021 har lån om 4 MSEK upptagits, varav 2 MSEK har amorterats.

Väsentliga avtal utanför Bolagets normala verksamhet

EPTI har inte under perioden av två år före datumet för denna Bolagsbeskrivning inte ingått några avtal utanför ramen för den normala verksamheten som bedöms vara av väsentlig betydelse.

Immateriella rättigheter

EPTI innehar direkt och indirekt immateriella rättigheter i form av upphovsrätt till programkod som används i verksamheten.

Försäkringar

Bolaget innehar för branschen sedvanliga företagsförsäkringar. Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och utformning.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

EPTIs dotterbolag Parkamo GmbH, i vilket EPTI kontrollerar 59 procent av rösterna, är part (svarande) i en tvist vid Patent- och marknadsdomstolen. Parkamo GmbH (jänte deras dotterbolag Eplik 202001 AB) blev i juli 2020 instämnda vid Patent- och marknadsdomstolen av Parkster AB för att ha begått upphovsrättsintrång genom att dels framställa exemplar av Parkster AB:s påstått upphovsrättsligt skyddade databas, dels tillgängliggöra innehållet i databasen för allmänheten. Parkamo GmbH (samt Eplik 202001 AB) har bestritt käromålet på grunden att det varken har skett något intrång eller att databasen kan anses åtnjuta skydd enligt 49§ upphovsrättslagen. Huvudförhandling i målet har genomförts och dom väntas den 19 januari 2022. Tvistens ärendenummer är PMT 11815-20, för mer information om tvisten hänvisas till ärendenumret och den offentliga information som finns att tillgå hos Patent- och marknadsdomstolen. . Parkamo GmbH är även part (svarande) i en tvist vid en regional domstol i München, Tyskland, där de blivit stämnda för intrång i motpartsbolagets, Sunhill Technologies (Parkbyphone) GmbHs upphovsrätt. Huvudförhandling är planerad att genomföras den 25 februari 2022.

I övrigt har Bolaget inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet.

Rådgivares intressen

Eminova är Bolagets rådgivare i samband med noteringsprocessen på First North och Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Transaktionen samt har biträtt Bolaget vid upprättande av Bolagsbeskrivningen. Eminova är därtill Bolagets Certified Adviser i samband med noteringen på First North. Eminova har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Eminova erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Eminova äger inga aktier i Bolaget och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har biträtt Bolaget vid upprättandet av denna Bolagsbeskrivning. Då samtliga uppgifter i Bolagsbeskrivningen härrör från Bolaget friskriver sig Eminova och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Bolagsbeskrivningen.

Vissa skattefrågor

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

Tillgängliga handlingar

Bolagets registreringsbevis (som utgör uppdaterad stiftelseurkund), bolagsordning och samtliga handlingar som införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning samt Bolagsbeskrivningen kan granskas på Bolagets huvudkontor på Linnégatan 87A, 115 23 Stockholm. Aktuella handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, invaio.com samt epti.com.

Bolagsordning efter Transaktionen

Nedan återfinns den bolagsordning som föreslås antas av extra bolagsstämma den 17 december 2021. Antagande av bolagsordningen är villkorat av och förutsätter att bolagsstämman beslutar om genomförandet av Transaktionen.

1 § Bolagsnamn

Bolagets företagsnamn är EPTI AB. Bolaget är publikt.

2 § Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

3 § Verksamhetsföremål

Aktiebolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta aktier samt bedriva värdepappershandel i mindre omfattning.

4 § Aktiekapital

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 20 000 000 kronor och till högst 80 000 000 kronor.



5 § Antal aktier

Antalet aktier ska uppgå till lägst 80 000 000 och till högst 320 000 000.

6 § Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter utan suppleanter.

7 § Revisor

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses 1 – 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant kan även utses registrerat revisionsbolag.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

9 § Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla sitt deltagande till bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.



10 § Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en (1) eller två (2) justeringsmän.
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut om följande
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning,
 - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvode till styrelse och, i förekommande fall, revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

11 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

12 § Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

13 § Tvisters avgörande av skiljemän

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.



Adresser

EPTI AB

Linnégatan 87A
115 23 Stockholm
+46 8 410 414 30
finance@epti.com
<https://www.epti.com>

Legal Rådgivare

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB
Strandvägen 1
104 40 Stockholm
+46 8 545 322 00
info@eversheds-sutherland.se
<https://www.eversheds-sutherland.com>

Revisorer

Grant Thornton Sweden AB
Sveavägen 20
Box 7623
103 94 Stockholm
+46 8 563 070 00
info@se.gt.com
<https://www.grantthornton.se>

Invajo Technologies AB

Grev Turegatan 30
114 38 Stockholm
+46 8 410 414 30
finance@invajo.se
<https://www.invajo.com>

Certified Adviser

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm
08-684 211 00
info@eminova.se
<https://www.eminova.se>

Central Värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB Box 191
23 Stockholm
08-402 90 00
customer.relations@euroclear.com
<https://www.euroclear.com>

