

Förtydligande information om
Dividend Sweden AB:s fortsatta verksamhet
och notering i nytt bolag
juni 2022

Innehåll

Bakgrund

Överlåtelse av verksamheten

Verksamhet

Marknad

Framtidsutsikter

Finansiell information i sammandrag

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Styrelse, ledning och revisor

Legala frågor och kompletterande information

Riskfaktorer

Bakgrund

Dividend Sweden (559296-1105) ("Nya Bolaget", eller "Nya Dividend Sweden") grundades som DS SPAC 2 AB 2021 i syfte att överta den verksamhet som då bedrevs av Dividend Sweden AB (556939-8752) ("Gamla Bolaget" eller "Gamla Dividend Sweden"). Det Gamla Bolaget noterades i mars 2016 på NGM Nordic SME.

Nya Bolaget har exakt samma affärsidé och samma ledning och styrelse som det Gamla Bolaget. Det Nya Dividend Sweden är, liksom det Gamla Dividend Sweden, ett investeringsbolag med fokus på finansieringslösningar mot listade småbolag, eller bolag på väg mot en listning. Avsikten är att genom investeringar och utdelningar skapa en hög och stabil avkastning till sina aktieägare. Det Gamla Bolaget har genomfört utdelningar av aktier och kontanter till sina aktieägare uppgående till ca 114 MSEK.

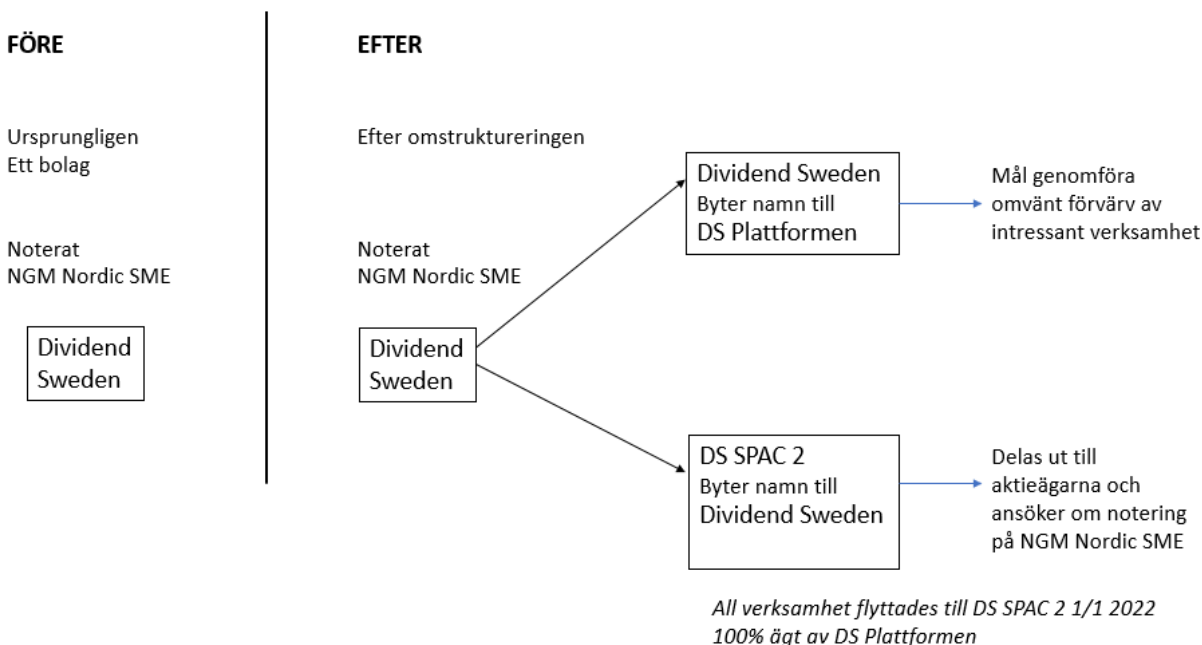
I maj 2021 kommunicerade Gamla Dividend Sweden att man avsåg överlåta hela verksamheten till ett dotterbolag DS SPAC 2, som därefter avsåg ansöka om notering på NGM Nordic SME och fortsätta med samma verksamhet som man tagit över.

Syftet med denna verksamhetsöverlåtelse är att förbereda det Gamla Dividend Sweden för ett omvänt förvärv, denna bolagsbeskrivning beskriver hur det Nya Dividend Sweden har övertagit i princip all verksamhet från det Gamla Dividend Sweden och kommer bedriva samma verksamhet samt fortsätta med samma affärsidé och mål.

Överlåtelse av verksamheten

Den 1 januari 2022 överläts huvuddelen av tillgångarna och skulderna från Gamla Dividend Sweden till Nya Dividend Sweden. Kvar i Gamla Dividend Sweden lämnas två innehav, Yepzon och Medicortex, till ett bokfört värde om ca 13 MSEK.

Överlåtelsen av tillgångar och skulder uppgick till ca 65 MSEK och skedde genom ett ovillkorat aktieägartillskott om 46 MSEK, samt genom ett skuldebrev om 19 MSEK. Balansräkningen för Nya Dividend Sweden följer under Finansiell information i sammandrag.



Utdelning av Nya Dividend Sweden

Nya Dividend Sweden är idag ett helägt dotterbolag till Gamla Dividend Sweden och bolagen har exakt samma antal aktier. På årsstämman i Gamla Dividend Swedens den 31 mars 2022, beslutades om att samtliga aktier i Nya Dividend Sweden ska delas ut till aktieägarna tillsammans med samtliga teckningsoptioner i Nya Dividend Sweden, i enlighet med bolagsstämmokommuniké publicerad av Gamla Dividend Sweden den 31 mars 2022.

På samma stämma beslutades att Gamla Dividend Sweden tar namnet DS Plattformen AB till dess att ett omvänt förvärv är genomfört, vilket kommer leda till att bolaget kommer att drivas vidare med annan verksamhet. Samtidigt övertar Nya Dividend Sweden officiellt namnet Dividend Sweden, då detta speglar att det är ett nytt bolag som övertagit det tidigare bolagets verksamhet.

Verksamhet

Nya Dividend Sweden är precis som Dividend Sweden ett investeringsbolag, som har ca 8 000 aktieägare. Bolaget investerar i korta finansieringslösningar i bolag som är listade eller på väg att bli det. Varje investeringsobjekt är unikt och därför är Dividends samlade kompetens avgörande för att nå framgång. Målsättningen är att nå avkastning på investeringarna och kunna leverera utdelning till aktieägarna, såväl kontant som genom utdelning av aktier i intressanta bolag.

Affärsidén är att investera i andra mindre, listade företag, samt bistå med olika finansieringslösningar, för att därigenom skapa såväl kortsiktig som långsiktig avkastning till sina aktieägare via utdelningar.

Sverige är bra på att skapa nya företag som utvecklas till lönsamma och framgångsrika företag. Alla framgångsbolag har vid någon tidpunkt varit små, med behov av finansiering. Dividends syfte är att bistå med den typen av finansiering som behövs och hjälpa dessa företag utvecklas. Efterfrågan på finansiering av denna typ är stor och möjligheterna många. Dividend Swedens intäkter utgörs av avkastning på investeringar, ränta på utlåning samt garantiarvoden. Därtill kommer konsulttjänster som genomförs åt de bolag vi är investerade i.

Målsättningen är att genomföra olika typer av investeringar för att sprida riskerna, samtidigt som avkastningen blir så hög som möjlig, utifrån tagen risk. Enligt utdelningspolicy ska minst 50% av vinsten delas ut till aktieägarna.

Marknad

Dividend Sweden verkar i Norden och fokus ligger på att arbeta med investeringar i bolag som är listade på Nasdaq OMX First North, NGM Nordic SME eller Spotlight Stock Market, eller planerar att bli det. Intresset för mindre bolag varierar över tid, men är generellt högt i Sverige och behovet av kapital och finansieringslösningar i den här typen av bolag är ständigt högt. Dividend Swedens målsättning är att arbeta nära de bolag man investerar i, för att på bästa sätt bidra till investeringarnas utveckling.

Många bolag är idag noterade och dessutom listas nya bolag i stor omfattning. Det är viktigt att ha en bred aktieägarbas och därför finns ett stort intresse för ägarspridningar både inför listning och bland redan listade bolag med få aktieägare

Finansiell information i sammandrag

Nedanstående är Balansräkningen för balansräkningen för Gamla Dividend Sweden 31 december 2021, innan överlåtelsen skedde samt balansräkningen för Nya Dividend Sweden per 1 januari 2022, när överlåtelsen av verksamheten skett.

BALANSRÄKNING		BALANSRÄKNING	
Nya Dividend Sweden		Gamla Dividend Sweden	
<i>Belopp i MSEK</i>		<i>Belopp i MSEK</i>	
	2022-01-01		2021-12-31
TILLGÅNGAR		TILLGÅNGAR	
<i>Omsättningstillgångar</i>		<i>Omsättningstillgångar</i>	
Värdepapper	58,8	Värdepapper	72,8
<i>Kortfristiga fordringar</i>		<i>Kortfristiga fordringar</i>	
Kundfordringar	2,3	Kundfordringar	2,3
Övriga fordringar	5,0	Övriga fordringar	4,6
Kassa och bank	2,0	Kassa och bank	1,9
Summa omsättningstillgångar	68,1	Summa omsättningstillgångar	90,5
SUMMA TILLGÅNGAR	68,1	SUMMA TILLGÅNGAR	90,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2022-01-01	EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-12-31
Eget kapital		Eget kapital	
<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	0,5	Aktiekapital	0,5
<i>Fritt eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>	
Balanserat resultat	0	Balanserat resultat	0
Övrigt tillskjutet kapital	46,3	Balanserat resultat	-73,3
		Överkursfond	97,6
		Periodens resultat	38,7
Summa eget kapital	46,8	Summa eget kapital	63,5
<i>Kortfristiga skulder</i>		<i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder	0,2	Leverantörsskulder	0
Övriga kortfristiga skulder	21,1	Övriga kortfristiga skulder	9,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	68,1	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81,6

Kommentarer till balansräkningarna

Omsättningstillgångar

Nya Dividend Sweden har övertagit 58,8 MSEK av de 72,8 MSEK som Gamla Dividend Sweden hade i värdepapper vid årsskiftet. Skillnaden utgörs av utdelningar som Gamla Dividend Sweden gjort i INBooks och Innowearable, samt kommer göra i Medicortex och Yepzon.

Övriga omsättningstillgångar, såsom kundfordringar och andra kortfristiga fordringar har överlåtits helt.

Aktieinnehav

Dividend har en aktieportfölj uppgående till ca 58,8 MSEK. Nedan ges översiktlig information om de portföljinnehav bolaget hade vid rapportperiodens slut.

Börsnoterade innehav

Totalt innehar Dividend Sweden ca 12 börsnoterade aktier, nedan listas de 10 största innehaven per 2022-01-01. Totalt värde på den noterade portföljen uppgick vid rapportperiodens slut till 6,3 MSEK.

<i>Aktie</i>	<i>Antal</i>	<i>Värde, MSEK</i>
1 Kiliaro	464 818	1,8
2 Shortcut Media	243 313	0,9
3 Miris	262 824	0,8
4 Savosolar	1 193 271	0,6
5 Aprendre	35 599	0,4
6 Transiro	2 900 000	0,4
7 F2M	703 948	0,3
8 Eyeonid	1 477 601	0,3
9 Archelon	10 111 862	0,2
10 Spectrumone	100 000	0,1
Summa		5,8

Onoterade innehav

Nya Dividend Sweden innehar även aktier som för närvarande är onoterade, vars värde per 1 januari 2022 uppgick till 52,5 MSEK. Av dessa beräknas aktier med bokfört värde om ca 27 MSEK noteras inom 12 månader. Största onoterade innehav är INBooks och Evendo vars sammanlagda värde uppgår till ca 22 MSEK.

Eget kapital

Nya Dividend Swedens egna kapital uppgår till 46,8 MSEK och består av aktiekapital 0,5 MSEK och tillskjutet kapital om 46,3 MSEK som uppstod när verksamheten övertogs från Gamla Dividend Sweden.

Kortfristiga skulder

I samband med övertagandet av verksamheten från Gamla Dividend Sweden, uppstod en skuld vid förvärv av värdepapper, om 19,5 MSEK, främst till följd av att Gamla Dividend Sweden har en skatteskuld som, när den är betald, kommer innebära att Gamla Dividend Sweden är tomt och klart för ett omvänt förvärv. Utöver det finns en skuld till ett kreditinstitut om 1,7 MSEK, som övertogs från Gamla Dividend Sweden.

Eget kapital, skuldsättning och övrig finansiell information

I tabellerna nedan framgår Bolagets eget kapital, räntebärande skulder och likviditet per 1 januari 2022.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING 2022-01-01 (MSEK)

Kortfristiga skulder	21,2
Långfristiga skulder	0

Eget kapital

Aktiekapital	0,5
Övrigt tillskjutet kapital	46,3
Balanserat resultat	0
Periodens resultat	0

NETTOSKULDSÄTTNING 2022-01-01 (MSEK)

Likviditet

A. Kassa	-
B. Likvida medel	2
C. Lätt realiserbara värdepapper	58,8
D. Summa likviditet (A)+(B)+(C)	60,8

E. KORTFRISTIGA FORDRINGAR 7,3

Kortfristiga finansiella skulder

F. Kortfristiga bankskulder	-
G. Kortfristig del av långfristig skuld	-
H. Andra kortfristiga skulder	21,2
I. Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	21,2
J. Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-46,9

K. Långfristiga banklån	-
L. Konvertibla lån	-

M. Andra långfristiga lån	1,7
N. Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	1,7
O. Nettoskuldsättning (J)+(N)	-45,2

Rörelsekapital

Nya Dividend Sweden har idag tillräckligt rörelsekapital för Bolagets behov de kommande 12 månaderna.

Redovisningsprinciper

Bokföring och årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Kommande finansiella rapporter

- Delårsrapport Q2 2022: 23 augusti 2022
- Delårsrapport Q3 2022: 25 oktober 2022
- Bokslutskommuniké 2022 14 februari 2023

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet i Nya Dividend Sweden uppgår till 500 000 SEK fördelat på 45 091 858 aktier, varav 373 332 av serie A och 44 718 526 av serie B. Samtliga aktier äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B medför 1 röst. A-aktie kan utges i ett antal av högst 1 980 000 och B-aktie till ett antal av högst 180 000 000. Bolagets aktier är denominerade i SEK och har utgivits enligt svenskt rätt. Aktierna medför företrädesrätt vid framtida emissioner. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Inga restriktioner finns avseende eventuell utdelning annat än vad som följer av svensk rätt. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna har heller inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Samtliga aktier är fritt överlåtelsebara. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear.

Nya Dividend Sweden

Nya Dividend Sweden har samma aktiestruktur som Gamla Dividend Sweden, 45 091 858 aktier, varav 373 332 A-aktier och 44 718 526 B-aktier. samt som samtliga idag ägs av Det Gamla Dividend Sweden, som har exakt samma antal aktier. Därutöver äger Det Gamla Dividend Sweden

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt	Händelse	Ökning	Ökn/minskn	Aktiekapital	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Tecknings-	Belopp	Kvotvärde
		antal aktier	aktiekapital						
Jan 2021	Bildande	500 000	500 000	500 000	0	500 000	1	500 000	1
Juli 2021	Split	44 591 858	0	500 000	373 332	44 218 526		0	0,011

Ägarförhållanden

2022-01-01

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Innehav %	Röster %
Gamla Dividend Sweden	373 332	44 718 526	100	100
Totalt	373 332	44 718 526	100%	100%

Gamla Dividend Sweden beslutade på årsstämman den 31 mars 2022 att till sina ca 8 000 aktieägare dela ut samtliga aktier samt samtliga teckningsoptioner i bolaget, beskrivna nedan. Detta innebär att ägande i Nya Dividend Sweden kommer spegla Gamla Dividend Sweden.

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Nya Dividend Sweden har utestående teckningsoptioner enligt nedan;

-373 332 teckningsoptioner av serie TO1A: 4 teckningsoptioner ger rätt att teckna 1 ny aktie, teckningsperiod 19 aug – 2 sept 2022. Teckningskursen ska vara 80% av genomsnittliga aktiekursen för Nya Dividend Swedens aktiekurs 10 dagar innan teckningsperiodens början.

-44 718 526 teckningsoptioner av serie TO1B: 4 teckningsoptioner ger rätt att teckna 1 ny aktie, teckningsperiod 19 aug – 2 sept 2022. Teckningskursen ska vara 80% av genomsnittliga aktiekursen för Nya Dividend Swedens aktiekurs 10 dagar innan teckningsperiodens början.

-373 332 teckningsoptioner av serie TO2A: 4 teckningsoptioner ger rätt att teckna 1 ny aktie, teckningsperiod 16 feb – 2 mars 2023. Teckningskursen ska vara 80% av genomsnittliga aktiekursen för Nya Dividend Swedens aktiekurs 10 dagar innan teckningsperiodens början.

-44 718 526 teckningsoptioner av serie TO2B: 4 teckningsoptioner ger rätt att teckna 1 ny aktie, teckningsperiod 16 feb – 2 mars 2023. Teckningskursen ska vara 80% av genomsnittliga aktiekursen för Nya Dividend Swedens aktiekurs 10 dagar innan teckningsperiodens början.

Bemyndiganden

På årsstämma den 28 april 2022 beslutas att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till tiden för nästkommande årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier, både med och utan företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst 30%, baserat på det sammanlagda aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman 2022. Om emission beslutas utan företrädesrätt så skall emissionen genomföras till marknadsmässiga villkor. Vederlag för teckning skall i förekommande fall kunna erläggas även via kvittning mot annan fordran, eller via eventuell apportegendom som bedöms vara till nytta för Bolaget.

Utdelningspolicy

Nya Dividend Sweden har som policy att lämna en årlig utdelning om minst 50% av bolagets resultat efter skatt.

Styrelse, ledning och revisor

Styrelsen i Dividend Sweden ska enligt bolagsordningen bestå av 3 till 7 ledamöter.

Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som Bolagets styrelse antagit. Bolagets arbetsordning stipulerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen föreslår alltid principer för ersättning till VD.

BO LINDÉN, VD OCH LEDAMOT (F. 1960)

VD och styrelseledamot i Gamla Dividend Sweden sedan 2013. Civilekonom från Handelshögskolan i Göteborg. Entreprenör med lång erfarenhet av ledande befattningar i företag inom den finansiella sektorn samt ett antal styrelseuppdrag. Tidigare befattningar inom bl a Alfred Berg FK, Stockholm FK och Stockholm Corporate Finance. Grundare Dividend Sweden.

JACOB DALBORG, STYRELSEORDFÖRANDE (F. 1970)

Styrelseordförande i Nya Dividend Sweden sedan 2022. Jacob Dalborg är medgrundare av investmentbolagen Vitgrund och JPHolding. Han har tidigare varit VD för Bonnier Books och andra bolag inom Bonnierkoncernen där han även haft andra befattningar. Utöver uppdraget i DS Plattformens styrelse är Jacob Dalborg ledamot i ett flertal styrelser.

TOBIAS BERGLUND, LEDAMOT och CFO (F. 1977)

Styrelseledamot i Gamla Dividend Sweden sedan 2015. Civilekonom från Handelshögskolan vid Umeå Universitet. Entreprenör med stor erfarenhet av finansmarknaden och bolagsbyggande. Tidigare grundare och vice VD i Laika Consulting. Har tidigare arbetat för Carnegie Pension Consulting. Arbetar nu som CFO i DS Plattformen och Dividend Sweden

ARNE NASBETH, LEDAMOT (F. 1963)

Styrelseledamot i Nya Dividend Sweden sedan 2022. Civilekonom men mer än 30 års erfarenhet inom entreprenörskap, IT, finansbranschen samt som investerare. Entreprenör från bland flera bolag som annat MAS, Applicon mfl. Riskkapitalist på Ledstiernan, IT-chef på Philips Norden, Senior Manager på KPMG och Bearing Point i Silicon Valley. Ängelinvesterare i flera bolag och nu styrelseordförande i noterade Attana.

Revisor

Bolagets revisor är Johan Kaijser, auktoriserad revisor.

Anställda

Dividend Sweden har inga anställda. VD, Bo Lindén, VD, har ett konsultavtal med bolaget med 6 månaders ömsesidig uppsägningstid. Tobias Berglund, CFO, har ett konsultavtal med bolaget med 3 månaders ömsesidig uppsägningstid.

Legala frågor och kompletterande information

Nya Dividend Sweden AB, org nr 559296-1105, registrerades 12 januari 2021. Bolagets associationsform är publikt aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. Bolagets säte är i Stockholms kommun.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Nya Dividend Sweden AB.

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Det finns inga ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser i Dividend Sweden.

Övertagandebud

Aktien är inte underställd något övertagandebud eller tvångsinlösen. Det har ej lagts något övertagandebud på Dividend Sweden under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

Tvister

Dividend Sweden är inte part i och har inte kännedom om något rättsligt förfarande som har eller kan förväntas få väsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget eller dess verksamhet.

Intressekonflikter

Det finns inga såvitt styrelsen känner till kända intressekonflikter i och omkring Bolaget. Vidare har inga närstående transaktioner skett på icke marknadsmässiga villkor. Om intressekonflikt eller jäv föreligger hanteras det i enlighet med policy och praxis på marknaden.

Ersättningar till styrelse och ledning

Någon ersättning till styrelse har ej beslutats. VD fakturerar 125.000 kr per månad med en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Någon ytterligare ersättning eller förmåner utgår ej.

I enlighet med årsstämman den 28 april 2022 utgår ersättning till styrelseordförande med 120 000 kr per år och till styrelsemedlem som inte uppstår annan ersättning av bolaget till 60 000 kr per år.

Löner och förmåner

Det finns inga utbetalade eller uppskjutna ersättningar och naturaförmåner från Bolaget utöver vad som angivits i memorandumet. Vidare finns det ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst.

Transaktioner med närstående bolag

Eventuella transaktioner med närstående bolag sker till marknadsmässiga villkor.

Aktiebolagslagen

Aktiebolagslagen är associationsrättsligt reglerande för Dividend Sweden AB.

Aktiebok

Nya Dividend Sweden är anslutet till Euroclear AB:s kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Styrelsen i Dividend Sweden AB

Stockholm 20 juni 2022



Jacob Dalborg



Arne Nabseth



Tobias Berglund



Bo Lindén

Översiktligt genomgången 2022-06-22



Johan Kaijser
Auktoriserad revisor

LR Revision & Redovisning Sverige AB