
Förslag till dagordning

1. Val av ordförande och protokollförare vid stämman.
 2. Upprättande och godkännande av röstlängd
 3. Val av en minst en (1) justeringsman
 4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
 5. Godkännande av dagordningen
 6. Information från VD
 7. Beslut om bemyndigande styrelsen för ansökan om notering/listning av bolagets aktier hos en MTF aktör
 8. Beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra nyemission av aktier
 9. Stämmans avslutande
-

Beslut om bemyndigande av styrelsen för ansökan om listning av bolagets aktier hos en MTF-aktör (7)

Styrelsen för Onoterat AB (publ) har för avsikt att omgående inleda dialog med marknadsplatsaktörer i Sverige, efter godkännande från extra stämman. En ansökan hos en marknadsplats är förenad med omkostnader, utifrån varje enskild marknadsplats, vilket kommer belasta Onoterat AB (publ) omkostnader för räkenskapsåret 2018/2019. Styrelsen uppskattar att kostnaderna kan uppgå till närmare MSEK 0,5-1.

En listningsprocess beräknas ta cirka 8 - 12 veckor, från en inlämnad ansökan till någon av MTF- marknadsplatserna i Sverige. Marknadsplatsernas handläggningstid av en ansökan ligger utanför Onoterat AB (publ) kontroll och kan även ta längre tid, än ovan tidsangivelse. Det finns ingen garanti för att Onoterat AB (publ) kommer att godkännas för listning hos någon av de svenska MTF marknadsplatserna

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, (punkt 8)

Styrelsen föreslår att extra stämman fattar beslut, att ersätta tidigare bemyndigande från årsstämman den 15 juni 2018, ge styrelsen ett utökat bemyndigande om att **nyemittera högst 5 000 000 aktier**. Emissionskursen skall ske till marknadsmässiga villkor. Antal aktier idag är 3 790 817 st och aktiekapitalet uppgår till 3 790 817 kronor i bolaget. Avsikten med kommande nyemissioner är att ge styrelsen ytterligare handlingsfrihet och flexibilitet för att utöka investeringsportföljen genom att öka i vissa innehav, göra nyinvesteringar eller förvärva hela eller delar av portföljinnehav. Genom nyemissionen kan bolagets aktiekapital komma att öka med **högst 5 000 000 kronor**. Nyemission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och betalning skall kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning av fordran. De nya aktierna skall medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Bemyndigandet löper till kommande årsstämma 2019.

Onoterat AB (publ) är nu redo att ta nästa steg i sin transformation, mot ett investeringsbolag. Dagens extra stämma handlar om att ge bolaget rätt förutsättningar för framtiden;

1. Notering av bolaget aktier på en MTF - marknadsplats

2. Ett utökat bemyndigade för att genomföra Nyemission

Avsikten med ett nytt utökat bemyndigande är att

- dels uppfylla en **lämplig kapitalbas** (>MSEK 20) inför en notering/listning, av bolagets aktier på en MTF marknadsplats,
 - dels klara **ägarspridningskravet** (minst 300 st aktieägare) vid listning på en svensk MTF-marknadsplats,
 - dels att bolaget tillförs ett **tillräckligt kontant kapitaltillskott**, för att klara sin verksamhet operativt i minst ett år från en listning av bolagets aktier på en MTF- marknadsplats
-



- Extra stämma 5/11
- Registrera bemyndigande hos Bolagsverket
- Delårsrapport 6m
- Val av rådgivare
- Investerarmemorandum
- Private Placement / Kapitalanskaffning
- Ansökan till **Marknadsplats (MTF) (8-12 veckor)**

- Kapitalanskaffning
- DD-process Marknadsplats

- DD-process Marknadsplats
- Listningsemission hos Marknadsplats

MTF- Marknadsplatser i Sverige:



Besluts faktorer

- **Större kapitalbas – Nya ägare;** Onoterat AB (publ) nuvarande kapitalbas behöver stärkas och breddas, vilket kräver nya delägare, för att bedriva en effektiv investeringsverksamhet.
 - **Likvid tillgång** - Genom att lista bolagets aktie så skapar man en likvid tillgång för aktieägarna även om de underliggande innehaven är illikvida.
 - **Finansiell flexibilitet – "Valuta"** Genom Onoterat AB (pub) egna aktie kapar man även en ny betalnings "valuta" att använda i samband med investeringar (asset swap) i specifikt onoterade bolag.
 - **Stärka varumärket** En listning gör också bolaget mer känt vilket bör underlätta kapitalanskaffning och affärsgenererande
-

Noterade investment bolag , som Kinnevik, Bure, Svolder och Spiltan, får konkurrens utöver traditionella private equity fonder(PE-/Venturebolag) av mindre noterade investeringsbolag (se nedan). Fler är på väg .

 The logo for FRONTOFFICE features the word "FRONTOFFICE" in a bold, blue, sans-serif font, with the "FRONT" part appearing slightly lighter than the "OFFICE" part. The logo for trenþion features the word "trenþion" in a bold, black, sans-serif font, with a small green leaf-like shape at the end of the "n". The logo for ABELCO features the word "ABELCO" in a bold, white, sans-serif font inside a dark blue rectangular box. The logo for SEAFIRE features the word "SEAFIRE" in a grey, sans-serif font, with the letter "A" inside a yellow circle.



Team

- Lars-Erik Bratt (1969), VD
- Henrik Spørje (1967), Investment manager
- Kumquat Redovisning, Ekonomi- och Bokföring

Styrelsen

- Bertil Rydevik, Ordförande
- Didrik Hamilton, ledamot
- Micael Wikberg, ledamot
- Arash H Pad, ledamot
- Lars-Erik Bratt, ledamot

- Lars Kylberg, Revisor - PWC

Aktieägare per den 29 september 2018

- Didrik Hamilton 13,09%
- Dividend Sweden AB, 10,95%
- Fam Bratt*, 6,66%
- Rikard af Trolle 6,65%
- Bertil Rydevik, 6,16%

- Totalt antal aktier 3 790 817
- Antal aktieägare ca 1 st
- Bemyndigande 1 209 183*

- *Innan dagens beslut om utökat mandat

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

		<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Nettoomsättning	tkr	174	945	1 118	412	105
Resultat före avskr och fin. poster	tkr	-1 913	-595	90	-521	-575
Resultat efter finansiella poster	tkr	1 156	391	-283	-615	-594
Balansomslutning	tkr	12 881	7 463	3 383	2 849	1 552
Antal anställda	st	1	1			1
Soliditet	%	93,7	90,4	86,1	75,4	47,4
Avkastning på totalt kapital	%	9,0	5,3	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital	%	9,6	5,8	neg	neg	neg

- **Delårsbokslut 6 mån, avseende perioden 1/5 2018 – 31/10 2018 beräknas presenteras under vecka 46, i samband med lansering av Investerar Memorandum (IM)**
- **Inga framtida prognoser lämnas vid extra stämman**

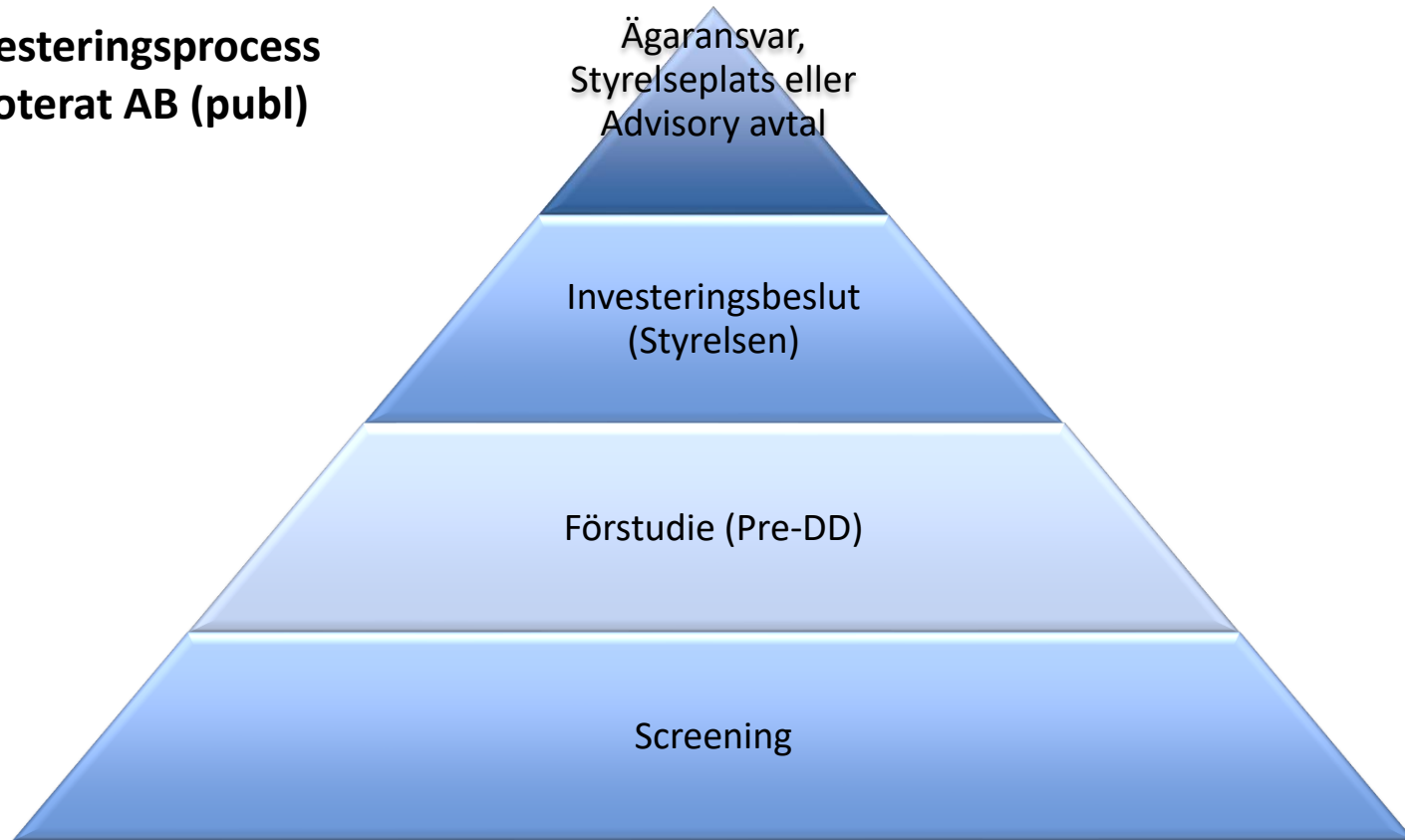
- Investeringar i onoterade bolag, handlar inte bara om ekonomiska beslut, utan kräver **långsiktighet och engagemang med entreprenörerna.**
- Onoterat ägarroll innebär att vi kommer vara en aktiv delägare (**minoritetsägare**) – **saminvesterare och finansiär.**
- En investering i ett onoterat bolag medför **en högre risk** jämfört med noterade bolag, vilket Onoterat AB (publ) väger in sina modeller.
- Onoterat AB (publ) investerings- och finansieringspolicy är **opportunistiskt, men fokus på bolag inom segmenten**
 - **Entertainment & Gaming**
 - **E-Commerce / Online**
 - **Fintech**

och vi utvärderar varje potentiella bolag utifrån dess unika situation.

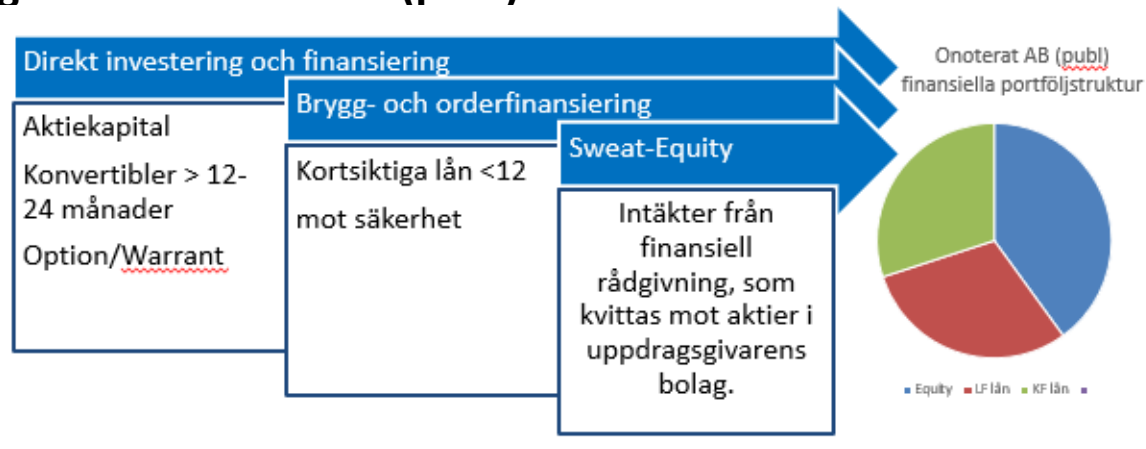
Onoterat AB(publ) fokuserar **på följande kriterier**, inför en aktuell investering;

- Svenska aktiebolag
- Marknadsvärdet (pre-money) vid första investeringen, bör ej överstiga MSEK 50
- Accept av tjänst/produkt (försäljning)
- Det "unika" i affärsmodell/bolaget
- Skalbarhet i affärsmodellen
- Digital strategi för verksamheten
- Saminvestering med flera ägare – Ägarnivå 1- 19%, mål 5-10%
- Exitplan inom 24-36 månader

Investeringsprocess Onoterat AB (publ)



- Onoterat AB (publ) verksamhet innebär att finna **synergier** mellan finansiell rådgivning kombinerat med bolagets finansierings- och investeringsportfölj.
- Finansiering- och investeringsportföljen bygger på tre olika angreppssätt;
 - ...**Sweat Equity**, ges en insyn i bolagen för att minska risken vid en investering och kvittning av rådgivningstjänster.
 - ...**brygg- och orderfinansiering**,
 - ...**Aktiekapital och eller konvertibellån**
- **Denna mix av både rådgivning och kapitalinsatser, skall ge avkastning till ägarna i Onoterat AB (publ)**



- Nyemission i Goodbye Kansas på MSEK 108 , Robur ny delägare. Börsnotering Q4 2019
- Ökade värden i Sozap + 57% samt House of Dagmar 10,5% sedan bokslutet 30 april 2018
- Avyttring Comsys innehav sålt och Intreat lån på väg att avslutas november 2018

Segment	Namn	Andel	Datum	Inköp	Bokförda värde	Exit år
Ent. & Gaming	Goodbye Kansas Holding AB	1,15%	feb-16	1 158 088	4 790 210	2019 Q4
	P-Studios AB (Prey)	1,15%	feb-17	300 008	300 008	2020
	Sozap AB	3,00%	dec-17	999 810	1 576 000	2020
E-commerce						
					-	
	Papilly AB (publ)	1,64%	apr-16	407 184	297 421	2018
	Webgallerian Scand. AB	0,62%	jun-18	194 673	239 004	2020
	Jascha Stockholm AB	5,1%	sep-17	780 000	930 000	2020
	House of Dagmar AB	4,0%	mar-18	1 878 138	2 077 938	2020
Fintech						
	Valueguard AB	0,32%	Q2-2013	29 417	32 685	2020
	Nowonomics AB	0,30%	mar-18	199 841	285 225	2020
Övrigt						
	Intreat AB	lån	jul-17	300 000	141 891	nov-18
		ränta+amort			250 000	
Totalt (SEK)				6 247 159	10 920 382	

Aktivitet sedan bokslut 30/4-2018

- Nyemission i Goodbye Kansas, MSEK 108 (juni)
- Papilly konvertering av lån, och garanti (juli)
- Webgallerian Scandinavia AB (M&A) transaktion (april-juli)
- House of Dagmar, tecknat pro-rata andel, (augusti)
- Innehav i Comsys AB sålt i (augusti/september)
- Nowonomics, tecknat pro-rata andel (maj/september)
- Sozap AB , tecknat NE och ökat andel till 5% (oktober)

DD-process / Nyinvesteringar:

- Mobilspelstudio - ca 4-5% (NE 2% - MSEK 1 , v equity swap 2-3%)
- Spelstudio – 10% , MSEK 1 + equit swap MSEK 1,5)
- Mobilspelstudio – 2-3% MSEK 1,5 (Equity Swap)
- Fintechbolag /Insuretech 3-5% , MSEK 1

Tilläggsinvesteringar:

- Befintliga portföljbolag MSEK 2-5 (ink Equity swap)
-

**Öka
ägarandelar
till 5-15%**

**Kapitalbehov
om MSEK 10+**

1. Unik portfölj exponering - Onoterat AB (publ) erbjuder en unik exponering mot mindre svenska onoterade tillväxtbolag inom;

- **Entertainment & Gaming**
- **E-commerce (varumärken)**
- **Fintech.**

2. "Proven track record" - Investeringsverksamhetens initiala investeringar uppvisar en värdetillväxt på **ca 85%** sedan våren 2016 vid bokslutet 2017/2018. Ledningen bedömer att det finns en fortsatt mycket god tillväxt i den aktuella portföljen per 31 oktober 2018.

3. Värdefull insikt i marknaden och mål om "0% i förvaltningskostnad" – Rådgivningsverksamheten som är **mycket skalbar**, ökar bolagets kunskap samtidigt som den genererar nya potentiella uppdrag och investeringar. Målet är att Intäkterna skall täcka alla kostnader och därigenom uppnår man en mycket attraktiv förvaltningskostnad för investeringsverksamheten.

4. Potentiell Premium värdering - Onoterat AB (publ) transparenta finansierings- och investeringsportfölj, är svår att replikera för investerare, och liknade bolag som redan idag är listade på någon marknadsplats handlas normalt med premium värdering mot substans (NAV). Ett par av Onoterats bolag är på väg mot börsen under 2019/2020.

- Onoterat AB (publ) antar en opportunistisk syn på den svenska venture marknaden, men undviker start-up-bolagen, FoU-bolag samt är restriktiva inom Tech/FinTech sektorn, p g a av dess värdering och en överetablering av investerarna i segmentet.
- Detta lämnar ett segment och en unik s k ”**Sweat spot**” med relativt få konkurrerande aktörer, inom både rådgivning och finansierings- och investeringslösningar.



Bild 1. Marknadsposition Onoterat AB (publ)
Källa Onoterat AB (publ)

- Lars-Erik Bratt, VD i Onoterat AB (publ)
 - Mailbox 705
 - SE – 114 11 STOCKHOLM
 - Besöksadress: Biblioteksgatan 25, våning 3
 - Telefon: 0701 – 442 441
 - E-mail: info@onoterat.se
 - Websida: www.onoterat.se
-

This investor presentation (the “**Investor Presentation**”) has been prepared by Onoterat AB (publ) (“**The Company**”) in connection with a proposed investment in the Company. The Investor Presentation will be submitted to a limited number of recipients for the sole purpose of assisting them in deciding whether they wish to proceed with further investigation of the Company and to be considered as prospective investors in the Company. This Investor Presentation does not purport to be all-inclusive or contain all information that a prospective investor may desire in deciding whether or not to invest in the Company. No representation or warranty, express or implied, is or will be made in relation to the accuracy or completeness of this Investor Presentation or any other written or oral information made available to any prospective investor or its advisors in connection with any further investigation of the Company and no responsibility or liability is or will be accepted by the Company or any of its current shareholders or by any of their respective officers, employees or agents in relation to it. The Company and its officers, employees and agents expressly disclaim any and all liability which may be based on this Investor Presentation or such information and any errors therein or omission wherefrom. In particular, no representation or warranty is given as to the achievement or reasonableness of future projections, management targets, estimates, prospects or returns if any.

In furnishing this Investor Presentation, the Company does not undertake any obligation to provide the recipient with access to any additional information or to update this Investor Presentation or any additional information or to correct any inaccuracies in any such information which may become apparent. The Company reserves the right, without prior notice and without giving reasons, to reject any or all offers or proposals, and to negotiate or enter into special arrangements with any prospective investor on any terms whether individually or simultaneously with any other prospective investor, with respect to any transaction involving the Company, and may terminate this process at any time. Each prospective investor shall bear their own costs in the process, without limitation.

Neither this Investor Presentation nor any other written or oral information made available to any prospective investor or their advisors will form the basis of any contract. An investment in the Company will only give rise to any contractual obligations on the part of the Company when a definitive subscription form has been executed. The distribution of this Investor Presentation in certain jurisdictions may be restricted by law and, accordingly, recipients of this Investor Presentation represent that they are able to receive this Investor Presentation without contravention of any unfulfilled registration requirements or other legal restrictions in the jurisdiction in which they reside or conduct business.

The recipient of this Investor Presentation acknowledges that the information provided herein by the Company is strictly confidential; therefore, the recipient agrees not to disclose such information to any party without an expressed written permission from the Company. It is acknowledged by the recipient that information furnished in this Investor Presentation is in all respects confidential in nature, other than information which is in the public domain through other means and that any disclosure or use of the same by the recipient may cause serious harm or damage to the Company. Upon request, this Investor Presentation is to be immediately returned to the Company or, upon request by the Company, be destroyed by the recipient.
