

# Inbjudan till **teckning av aktier i** **SaveLend Group AB** inför notering på Nasdaq First North Growth Market



Finansinspektionen godkände detta prospekt den 12 maj 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

# VIKTIG INFORMATION

## Vissa definitioner

Med "**SaveLend Group**" eller "**Bolaget**" avses SaveLend Group AB, organisationsnummer 559093-5176, den koncern som SaveLend Group AB är moderbolag i eller ett dotterbolag i koncernen. Med "**Prospektet**" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "**Erbjudandet**" eller "**Emissionen**" avses erbjudandet att teckna nya aktier i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Med "**First North**" avses Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats av SaveLend Group i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Investerares uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets aktier. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Tvist med anledning av detta Prospekt, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

SaveLend Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet.

Inga aktier eller andra värdepapper som omfattas av Erbjudandet har registrerats och eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**Securities Act**"), eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler, eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerares uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerares fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerares anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt eller eventuella tillägg till detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådana information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av SaveLend Group och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

## Viktig information om First North

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU såsom det implementerats i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte underställda samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. Istället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att marknadsplatsens regler följs. Corpura Fondkommission AB är SaveLend Groups Certified Adviser. Nasdaq Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel.

## Marknadsinformation och vissa framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller viss framåtriktad information och marknadsbedömningar som återspeglar styrelsens aktuella syn på marknaden, framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla bedömningar av framtiden, är förenade med osäkerhet. Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt Styrelsen känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilsedande.

## Presentation av finansiell information

Förutom vad som uttryckligen angivits i detta Prospekt har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Med "**KSEK**" avses tusen SEK, med "**MSEK**" avses miljoner SEK. Med "**USD**" avses amerikanska dollar och "**EUR**" avser euro.

## Finansiell rådgivare samt emissionsinstitut

Corpura Fondkommission AB ("**Corpura**"), är finansiell rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Då all information i Prospektet härrör från SaveLend Group friskriver sig Corpura från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Prospektet. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	12
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING	13
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	30
RISKFAKTORER	31
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	35
ERBJUDANDETS VILLKOR	36
FÖRETAGSSTYRNING	40
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	44
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	51
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	54

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från SaveLend Group elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.savelendgroup.se](http://www.savelendgroup.se), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid SaveLend Groups huvudkontor med adress: Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

*Observera att informationen på SaveLend Groups webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte utgör en del av Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på SaveLend Groups webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.*

<b>Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021 (ej reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Förändring eget kapital	15
Kassaflödesanalys	16
Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021 finns på följande länk: <a href="https://savelendgroup.se/index.php/rapporter-2/">https://savelendgroup.se/index.php/rapporter-2/</a>	
<b>Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Resultaträkning	19
Balansräkning	20
Förändring eget kapital	21
Kassaflödesanalys	22
Noter	28
Revisionsberättelse	50
Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk: <a href="https://savelendgroup.se/index.php/rapporter-2/">https://savelendgroup.se/index.php/rapporter-2/</a>	
<b>Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Resultaträkning	26
Balansräkning	27
Förändring eget kapital	29
Kassaflödesanalys	30
Noter	39
Revisionsberättelse	Bilaga
Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk: <a href="https://savelendgroup.se/index.php/rapporter-2/">https://savelendgroup.se/index.php/rapporter-2/</a>	

# SAMMANFATTNING

## 1. Inledning

Värdepappers namn och ISIN-kod	Erbjudandet avser aktier i SaveLend Group AB med kortnamn YIELD och ISIN-kod SE0015961024.
Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	SaveLend Group AB Org.nr. 559093-5176 LEI-kod (identifikationsnummer): 5493003P1U70JX0GSH33 Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm, 08-12 44 60 67, investor@savelend.se www.savelendgroup.se
Behörig myndighet som godkänt prospektet	Finansinspektionen Box 7821, 103 97 Stockholm 08-408 980 00 www.fi.se
Datum för godkännande av prospektet	12 maj 2021
Meddelanden	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till detta EU-tillväxtprospekt. Alla beslut om att investera i värdepapperna bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i detta EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kårande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta detta EU-tillväxtprospekt innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av detta EU-tillväxtprospekt eller om den tillsammans med andra delar av detta EU-tillväxtprospekt inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperna.

## 2. Nyckelinformation om emittenten

Information om Emittenten	<p>SaveLend Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 13 december 2016 och registrerat hos Bolagsverket den 22 december 2016. Bolaget har sitt säte i Stockholms län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Verkställande direktör i Bolaget är Ludwig Pettersson.</p> <p>SaveLend Group grundades 2014 och är ett fintechbolag med 46 heltidstjänster per dagen för Prospektet, fördelade på tre kontor i Sverige, Polen och Finland. SaveLend Group är moderbolaget i en koncern som totalt består av sju bolag. Verksamheten utgår från två egenutvecklade plattformar; en investeringsplattform och en faktureringsplattform.</p> <p>Investeringsplattformen gör det möjligt för olika typer av investerare att få exponering mot olika former av krediter såsom företags- och konsumentkrediter samt fakturaköp. Faktureringsplattformen består av ett komplett faktureringsystem, innehållandes bland annat kundreskontra, avisering och finansieringslösningar.</p> <p>Med de två plattformarna har SaveLend Group därmed en integrerad lösning för att:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>ge investerare avkastning genom investering i krediter</li><li>ge företag och organisationer en komplett lösning för fakturering och finansiering</li></ol> <p>Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, utöver det aktieägaravtal som automatiskt upphör att gälla utan föregående uppsägning i samband med upptagande till handel av Bolagets aktier på First North. Såvitt styrelsen känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p>
---------------------------	--



## 2. Nyckelinformation om emittenten

### Finansiell nyckelinformation om Emittenten

Nedan presenteras finansiell historik hämtad från SaveLend Groups reviderade årsredovisningar för 2019 och 2020 samt Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2021. Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen.

Belopp i TSEK	2020 (Reviderad)	2019 (Reviderad)	jan-mar 2021 (Ej reviderad)	jan-mar 2020 (Ej reviderad)
<b>Koncernens intäkter och lönsamhet</b>				
Nettoomsättning	56 213	44 720	19 073	12 160
Rörelseresultat	-14 044	-5 488	-2 604	-4 243
Periodens resultat	-14 608	-5 979	-2 892	-4 315
<b>Koncernens tillgångar och kapitalstruktur</b>				
Tillgångar	123 658	108 724	134 446	104 386
Eget kapital	40 498	54 212	37 880	50 418
<b>Koncernens kassaflöden</b>				
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-9 892	-7 621	1 054	-1 853
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-21 937	-4 281	-11 055	-1 833
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	26 011	15 812	12 604	3 205

### Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

#### Risker relaterade till Bolagets verksamhet

##### Ryktetsrisk i förhållande till kreditförluster m.m.

Bolagets verksamhet omfattar bland annat kreditgivning till privatpersoner och företag samt fakturaköp, vilka externa investerare på Bolagets plattform investerar i. Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovillig, att uppfylla sina finansiella åtaganden allteftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via Bolagets plattform åsamkas kreditförluster. Bolaget genomför kreditkontroller inför all kreditgivning, samt bevakar kreditvärdighet löpande, men det finns emellertid en risk att dessa kontroller av kredittagarna visar sig vara otillräckliga eller felaktiga. Det finns även en risk att Bolagets rutiner inte är tillräckliga eller att yttre faktorer såsom lågkonjunktur eller liknande innebär kreditförluster för investerarna på plattformen. Kreditförluster minskar totalavkastningen för investerarna på plattformen och negativ publicitet avseende sådana kreditförluster, eller annan negativ publicitet eller skadlig information som sprids om Bolaget och dess tjänster, kan medföra att allmänheten eller marknadens förtroende för Bolaget och dess tjänster minskar. Om Bolagets anseende skulle skadas kan det påverka Bolagets affärsmöjligheter och riskera att investerare på plattformen flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder påverkas negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på Bolagets rykte, verksamhet, intäkter och utveckling.

##### Systemrisk kopplade till Bolagets plattformar

Bolagets egenutvecklade digitala plattformar utgör kärnan i dess verksamhet, vilket innebär att SaveLend Groups framgång i stor utsträckning är beroende av sömlösa processer och plattformarnas tillgänglighet samt funktion. Det ställer således höga krav på programvara, tekniska system och infrastruktur för att Bolaget ska kunna tillhandahålla sina produkter och tjänster. Bolagets verksamhet och system är känsliga för skador, störningar och avbrott på grund av olika händelser, varav vissa bortom Bolagets kontroll, såsom brand, översvämning eller andra naturkatastrofer, strömbrott, nätverksbrott, olämpligt eller försumligt agerande från leverantörer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst och olika överträdelser av systemintegritet. Modifikationer eller uppdateringar av IT-system, inklusive de som tillhandahålls av leverantörer, kan resultera i störningar av Bolagets verksamhet. Otillräckliga skyddssystem, tekniska fel, bedrägerier eller externa händelser som orsakar störningar eller avbrott i verksamheten kan bland annat resultera i förlust av data. Att ersätta eller försöka återfå en större mängd förlorad kund- och övrig data skulle kunna vara kostsamt och tidskrävande, och en sådan förlust skulle kunna skada Bolagets rykte. Störningar och problem med Bolagets system kan få negativa effekter på Bolagets kostnader, rykte, varumärke och resultat.

## 2. Nyckelinformation om emittenten

Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

### *Beroende av nyckelpersoner*

Bolagets verksamhet är i stor utsträckning beroende av den erfarenhet, kompetens och kunskap som nyckelpersoner inom Bolaget besitter. Den allt mer regulatoriska miljön som Bolaget verkar inom och produkter med hög regulatorisk och teknisk komplexitet ställer höga krav på kompetens, vilket erfordrar adekvat kunskap och erfarenhet inom relevanta kompetensområden för de anställda. Dessa nyckelpersoner är viktiga för Bolagets förmåga att attrahera och behålla kunder, affärer, utveckling och personal. Förlusten av en eller flera nyckelpersoner, eller oförmågan att rekrytera erfarna, kvalificerade och utbildade personer efter behov, kan orsaka störningar i Bolagets verksamhet, vilket skulle kunna innebära en negativ påverkan på Bolagets utveckling, tillväxt och resultat.

### *Tillgång till kapital och krediter*

Tillgång till kapital från de kunder som investerar via SaveLend Groups plattform samt olika typer av krediter för dem att investera i är en viktig faktor för Bolagets potentiella tillväxt. En stor del av Bolagets intäkter baseras på den totala storleken av det kapital som investeras och lånas ut via plattformen, vilket innebär att den totala volymen får direkt påverkan på Bolagets omsättning. För det fall tillgången av krediter understiger kundernas kapital placerat på plattformen, innebär det att delar av kundernas kapital inte kan matchas mot krediter vilket sänker kundernas totalavkastning på det kapital som placerats på SaveLend Groups plattform. Om kunderna inte erhåller den förväntade totalavkastningen på sitt kapital finns det en risk att de flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder kan påverkas negativt. Bolaget erhåller vidare endast intäkter från det kapital som matchas mot krediter, vilket innebär att i den mån kapital är placerat på plattformen men inte matchat mot krediter så resulterar det inte i några intäkter för SaveLend Group. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet, intäkter och kostnader.

### **Risker relaterade till Bolagets bransch och marknad**

#### *Konkurrens på marknaden*

De länder inom vilka Bolaget bedriver verksamhet karaktäriseras av hård konkurrens och fragmentering och en stor ökning av framförallt privatlån och företagslån till små och medelstora företag. Detta har lett till ökad konkurrens inom de områden som Bolaget bedriver sin verksamhet. Bolagets konkurrenter kan grovt delas in i två grupper: universalbanker och nischade kreditgivare. Konkurrensen baseras främst på räntenivå, avgifter, storlek på lån, löptider samt kvalitén på tjänsterna, innebärande snabbheten för ansökan, processen, enkelheten i produkten och lånetillgängligheten. Nischade kreditgivare är Bolagets huvudsakliga konkurrenter eftersom de riktar sig mot liknande kundgrupper som Bolaget. Till följd av den stora efterfrågan på exempelvis privatlån kan även nya nischade kreditgivare komma att etablera sig och ytterligare öka konkurrensen. Den ökade konkurrensen kan leda till minskad efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, vilket kan leda till att Bolaget, för att kunna konkurrera, tvingas justera villkoren för sina produkter och tjänster. Om Bolaget inte framgångsrikt kan konkurrera på marknaden kan efterfrågan på dess produkter och tjänster komma att minska, vilket kan få negativa effekter på Bolagets intäkter, verksamhet och utveckling.

#### *Marknadsförhållanden, tillväxt och lönsamhet*

Bolagets verksamhet påverkas av globala, och särskilt svenska, makroekonomiska förhållanden genom den effekt dessa förhållanden har på Bolagets olika kundgrupper. Om ekonomin drabbas av en väsentlig nedgång under en längre tid kan det leda till ökade arbetslöshetsnivåer och/eller att räntenivåerna och kreditutbudet påverkas. Det kan i sin tur leda till att kredittagarnas betalningsförmåga brister eller försämras, vilket kan leda till ökade kreditförluster på Bolagets plattform. Därtill kan höga arbetslöshetsnivåer och minskad ekonomisk aktivitet på de marknader Bolaget bedriver sin verksamhet i minska antalet kredittagare som kvalificerar sig för kreditprodukter från Bolaget. Vidare efterfrågas Bolagets kreditprodukter till konsumenter främst för generell konsumtion och konsumtionsköp, vilket innebär att efterfrågan på tjänsterna kan påverkas negativt av förändringar som påverkar detalj- och e-handeln. En ökad oro för ekonomin bland konsumenter eller nedgång i konsumtionen, eller en negativ förändring i användandet av, eller beteende avseende, krediter kan också ha en negativ inverkan på efterfrågan av kreditprodukter.

Bolagets befintliga respektive nya kunders sparande på plattformen påverkas av ett flertal faktorer kopplade till kundernas privatekonomi. Sådana faktorer innefattar bland annat hushållens disponibla inkomst, kundernas tilltro till den egna ekonomin och konsumtionsnivå, räntenivåer, arbetslöshet och inflation. En försämring av de makroekonomiska förhållandena för befintliga respektive potentiella kunder inom Bolagets geografiska verksamhetsområde, inklusive fallande tillgångsvärden och negativ avkastning, kan minska efterfrågan på Bolagets investeringstjänster då kunder generellt blir mer riskaverta och har mindre disponibla medel att investera under sådana förhållanden. Makroekonomiska förhållanden som innebär stigande marknadsräntor innebär även att Bolaget måste höja räntorna på dess kreditprodukter för att totalavkastningen på det kapital som är investerat via plattformen inte ska minska, vilket Bolaget kan misslyckas med eller endast delvis lyckas med innebärande att investeringstjänstens konkurrenskraft minskar. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets verksamhet, utveckling, omsättning och kostnader.

### **Finansiella risker**

#### *Likviditets- och finansieringsrisk*

Likviditets- och finansieringsrisk avser risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjat kreditutrymme för att fullgöra sina betalningsåtaganden och genomföra nödvändiga investeringar i verksamheten. Bolaget finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom eget kapital och egna kassaflöden. Det icke-finansiella företaget i koncernen nyttjar även den egna plattformen som finansieringskälla för dess icke-finansiella verksamhet. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets räntebärande lång- och kortfristiga skulder till 34,7 MSEK. Bolaget kan i framtiden behöva, helt eller delvis, ta upp finansiering. Sådan finansiering är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och Bolagets kreditvärdighet. Bolagets tillgång till externa finansieringskällor kan därmed begränsas helt eller delvis eller ske på mindre fördelaktiga villkor. Det finns vidare en risk att Bolaget i framtiden kan komma att bryta mot uppsägningsgrundande finansiella kovenanter och andra förpliktelser i kredit- och låneavtal på grund av det allmänna ekonomiska klimatet eller störningar på kapital- och/eller kreditmarknaderna. Om Bolaget misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering i framtiden, eller om finansiering endast erhålls på för Bolaget mindre fördelaktiga villkor, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och leda till ökade finansieringskostnader.

## 2. Nyckelinformation om emittenten

Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

### *Kreditrisk*

Kreditrisk avser risken när en motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden. Bolagets exponering för kreditrisker uppstår främst vid förvärv av förfallna krediter som förmedlats via Bolagets plattform som Bolaget antingen förvärvat på frivillig basis alternativt måste förvärva enligt avtal med externa samarbetspartners. Här till finns även risker kopplade till karaktären av portföljen samt externa händelser som försenar kassaflödet och därmed påverkar fordringarnas värde. Vissa fakturaköp som förvärvats i utländsk valuta förvärfvas också direkt av Bolaget. Dessa transaktioner medför en risk för kreditförluster för Bolaget om motparterna inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets totala exponering för sådana krediter, exklusive kassa och tillgodohavanden, till 41,3 MSEK och reserveringen för kreditförluster uppgick per samma dag till 2,6 MSEK. Om Bolaget drabbas av kreditförluster kan det få negativa effekter på Bolagets kostnader och finansiella ställning.

### *Valutarisk*

Bolagets redovisnings- och funktionella valuta är SEK. Bolaget har genomfört en expansion till den polska och finska marknaden och planerar fortsatt expansion utanför Sverige, vilket kan leda till att Bolaget ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK av utländska valutor. Ökningar respektive minskningar i den svenska kronans värde i förhållande till andra valutor kan således komma att påverka koncernredovisningen även om värdet inte förändrats i den lokala valutan. Bolaget har även viss valutaexponering vid fakturaköp som görs i utländsk valuta. Bolaget är till följd därav föremål för risker relaterade till valutakurser såsom fluktuationer när valutakursen förändras från det att avtalet ingås till det att betalning enligt avtalet sker. Kostnaderna för att växla valuta kan även vara betydande. Koncernen skyddar sig för närvarande inte mot risker kopplade till utländska valutakurser och dessa risker kan, om de realiserar, komma att ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### *Regelefterlevnad*

Bolagets verksamhet är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, vilket innebär att verksamheten är reglerad och lyder under tillsyn av Finansinspektionen, Konsumentverket och Integritetsskyddsmyndigheten i Sverige. Bolaget är beroende av de olika tillstånden för att kunna bedriva sin verksamhet. Vid väsentliga brister avseende regelefterlevnaden i förhållande till tillämpliga regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten, kan ytterst de tillstånd som beviljats av Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten återkallas, vilket skulle kunna leda till att Bolaget tvingas upphöra med hela eller delar av sin verksamhet. Det har historiskt funnits tillfällen då Bolaget inte fullt ut har levt upp till samtliga regulatoriska krav, och detta kan även komma att hända i framtiden. Att bedriva verksamhet i en reglerad miljö exponerar inte bara Bolaget för sanktionsavgifter och återkallande av tillstånd, utan medför även betydande kostnader och krav på resurser för att implementera, anpassa, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med vid var tid gällande regler. Nya, ändrade eller upphävdade lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter kan, utöver att leda till ökad komplexitet och högre krav på Bolagets kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt, även medföra begränsningar för hur Bolaget kan bedriva sin verksamhet. Om någon av ovanstående risker skulle realiserar, kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet, omsättning och kostnader.

#### *Politisk risk*

Bolaget bedriver sin verksamhet i flera länder där verksamheten är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter för respektive land. Lagstiftare och tillsynsmyndigheter har stor inverkan på många aspekter av Bolagets verksamhet, marknadsföring- och försäljningsmetoder, reklam och affärsvillkor. Lagar, förordningar, myndighetsföreskrifter och/eller tolkningar av dessa regelverk som för närvarande påverkar Bolaget kan förändras och nya kan tillkomma. Även om Bolaget följer utvecklingen kan den inte förutsäga framtida initiativ eller ändringar som kan ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tjänster. Regeländringar med konsumentskyddande karaktär kan även innebära striktare regler som Bolaget måste förhålla sig till, vilket kan påverka branschen och marknaderna som Bolaget verkar inom. Striktare regler kan även begränsa tjänsterna som Bolaget erbjuder eller försäkra villkoren för dem. Exempelvis kan införandet av räntetak, förändrade krav på kreditbedömningar eller begränsningar avseende, marknadsföring, villkor för tjänsterna och skuldsättningskvoter påverka Bolagets tjänster och verksamhet negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiserar, kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet och intäkter.

#### *GDPR*

Som ett led i sin affärsverksamhet behandlar Bolaget stora mängder personuppgifter dagligen, huvudsakligen i samband med kunders användande av Bolagets tjänster. EU har antagit dataskyddsförordningen ("GDPR"), som reglerar behandlingen av personuppgifter och den fria rörligheten för sådana uppgifter. GDPR styr således Bolagets möjligheter att samla in, spara, dela och på annat sätt behandla kunders personuppgifter. Bolagets efterlevnad avseende GDPR står under tillsyn av nationella dataskyddsmyndigheter. Dessa myndigheter kan från tid till annan granska Bolagets personuppgiftshantering. Bolaget kan komma att misslyckas med att efterleva GDPR på grund av bland annat brister i interna processer, manuella fel och brister relaterade till Bolagets IT-system. Underlåtenhet att efterleva GDPR kan exponera Bolaget för risken för betydande sanktioner, inklusive administrationsavgifter uppgående till maximalt 20 MEUR eller 4,0 % av koncernens totala årsomsättning.

EU-domstolen har den 16 juli 2020 meddelat dom i mål C-311/18 (det så kallade "Schrems II-målet") rörande tillåtligheten av överföring av personuppgifter till så kallat "tredje land" (länder utanför EU/EES). Avgörandet innebär att den certifiering som företag tidigare kunnat förlita sig på vid överföring av personuppgifter till USA, så kallade "Privacy Shields", giltigt förklarades med omedelbar verkan. Avgörandet innebär även en begränsning att använda sig av EU:s standardavtalsklausuler för överföring till tredje land, det vill säga till alla länder utanför EU inklusive USA. Bolaget har i sin hantering av personuppgifter, direkt och indirekt, förlitat sig på "Privacy Shields". Avgörandet riskerar således att Bolaget tvingas omförhandla befintliga avtal, begränsas i sitt val av leverantörer eller misslyckas med att efterleva GDPR till följd av otillåten överföring av personuppgifter till tredje land. Brister i efterlevnaden av GDPR kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets kostnader, verksamhet och rykte.



## 2. Nyckelinformation om emittenten

Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><i>Intern regelefterlevnad</i></p> <p>Bolagets verksamhet är reglerad, vilket innebär att Bolaget, för att efterleva gällande lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, måste upprätta interna policys och riktlinjer för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga regelverk. Det finns också en risk att de interna policys och riktlinjerna inte uppfyller kraven enligt tillämpliga regelverk eller på annat sätt är otillräckliga. Bristande förståelse och kännedom om de interna styrdokumenterna från anställda kan även öka risken för att fel och misstag begås inom ramen för Bolagets verksamhet. Individer kan vidare komma att göra fel eller agera försumligt vid tillhandahållandet av Bolagets tjänster, göra feltolkningar, bryta mot tillämpliga lagar och regler i samband med utförandet av arbetsuppgifter eller i övrigt agera olämpligt. Även om Bolagets plattform är digital kräver vissa åtgärder manuell hantering, vilket innebär en risk för felaktig hantering. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets tillstånd, verksamhet och rykte.</p>
---	---

## 3. Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper	<p><b>Värdepapperstyp, kategori, ISIN-kod</b></p> <p>Erbjudandet avser aktier i SaveLend Group AB med ISIN-kod SE0015961024.</p> <p><b>Värdepapperens valuta, kvotvärde och antal</b></p> <p>SaveLend Groups aktier är denominerade i svenska kronor. Per dagen för Prospektet uppgår SaveLend Groups registrerade aktiekapital till 864 233,25 SEK, fördelat på 38 026 263 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,022727 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.</p> <p><b>Rättigheter sammanhängande med värdepapperen</b></p> <p>Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma, och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Samtliga aktier ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.</p> <p>Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b></p> <p>SaveLend Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
Plats för handel	<p>Nasdaq Stockholm AB har den 7 maj 2021 meddelat att Bolaget uppfyller noteringskraven för First North, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet avseende Bolagets aktier, uppfylls senast första dag för handel samt att Bolaget ansöker om att Bolagets aktier upptas till handel på First North. Första dag för handel beräknas vara den 9 juni 2021.</p>
Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>Risker hänförliga till Bolagets aktie och Erbjudandet</b></p> <p><i>Aktieägare med ett betydande inflytande</i></p> <p>Ludwig Pettersson, Halomont Oü och P&amp;N Wolf Marketing AB kommer att, direkt eller indirekt, kontrollera cirka 21,10 respektive 8 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet fulltecknas. Dessa ägare har således, enskilt och tillsammans med andra aktieägare, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över Bolaget och ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare, såsom val av styrelse, emission av ytterligare aktier och aktierelaterade värdepapper samt utdelning. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över SaveLend Group.</p> <p><i>Aktiens marknadspris och begränsad likviditet</i></p> <p>Före Erbjudandet förekommer ingen organiserad handel med Bolagets aktier. Aktiekursen för nyligen noterade bolag kan vara särskilt volatil under en period efter noteringen och det föreligger en risk för att marknaden inte kommer att vara aktiv och likvid, eller att en aktiv och likvid marknad inte består. Priset i Erbjudandet har fastställts till 7,50 SEK per aktie av Bolagets styrelse i samråd med Corpura baserat på investerat kapital, en jämförelse med andra jämförbara bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets framtida affärsmöjligheter och vinstutsikter. Efter noteringen kan skillnaden mellan köp- och säljpriset variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Detta kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten i värdepapperen kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktie kan avyttra aktierna. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.</p>

#### 4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

##### **Erbjudandet**

Erbjudandet riktar sig till allmänheten och institutionella investerare i Sverige och omfattar högst 6 319 996 aktier, motsvarande ett emissionsbelopp om högst cirka 47,4 MSEK, före avdrag för emissionskostnader.

##### **Teckningskurs**

Pris per aktie har fastställts till 7,50 SEK.

##### **Anmälan och teckningsperiod**

Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet sker genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel. Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden den 14 maj 2021 till och med den 28 maj 2021. Minsta teckningspost är 700 aktier, motsvarande 5 250 SEK.

##### **Utspädning**

Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 6 319 996 aktier till totalt 44 346 259 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,25 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

##### **Kostnader**

Bolagets kostnader i samband med Erbjudandet förväntas uppgå till cirka 4,4 MSEK. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet.

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikviden

Motivet för Erbjudandet är att skapa finansiella förutsättningar att kunna exekvera Bolagets tillväxtstrategi, accelerera expansion på befintliga och till nya marknader, utöka marknadsföringsinsatser, förbättra kapitalstrukturen och återbetalning av konvertibla skuldebrev samt investera i den operativa verksamheten. Den globala finansmarknaden förändras snabbt vilket medför goda möjligheter för de företag som har kapacitet och ligger i framkant när det gäller teknisk utveckling, nya produkter och kommersiell kompetens. SaveLend Groups starka omsättningstillväxt är ett resultat av dessa faktorer – teknik, nya produkter och affärer. Målsättningen är att vidga och fördjupa Bolagets produkterbjudande för att möta befintliga kunders och nya kunders förväntningar. För det ändamålet krävs ytterligare resurser och investeringar inom teknik och marknadsåtgärder. Motivet för Erbjudandet ligger i linje med Bolagets vision att bli ett av Europas ledande fintechbolag genom att löpande erbjuda nya attraktiva produkter och tekniska lösningar.

Ovanstående tillväxtstrategi och affärsplan ställer krav på förstärkning av rörelsekapital, vilket i sig är ett motiv till Erbjudandet. Styrelsens bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under kommande tolv månadersperioden och att nuvarande rörelsekapital räcker till och med augusti 2021. Bolagets rörelsekapitalunderskott under kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 8,9 MSEK.

SaveLend Groups styrelse har därför beslutat att notera Bolagets aktier på First North och i samband med noteringen genomföra Erbjudandet i form av en ägarspridning. Erbjudandet förväntas tillföra SaveLend Group cirka 47,4 MSEK före emissionskostnader. Bolagets kostnader i samband med Erbjudandet förväntas uppgå till cirka 4,4 MSEK.

SaveLend Group avser att använda kapitaltillskottet från Erbjudandet med de ungefärliga procentuella andelarna och i den prioriteringsordning som anges nedan:

- 60 % accelerera expansion, nya marknader och/eller förvärv
- 15 % utökade marknadsföringsinsatser
- 15 % förbättring av kapitalstrukturen och återbetalning av konvertibla skuldebrev
- 10 % investering i operativa verksamheten

Utöver att använda emissionslikvid för att accelerera tillväxttakt, förväntas noteringen ge ökad varumärkeskännetecken. Detta kommer gagna Bolagets kundanskaffning och rekryteringar. En notering kommer dessutom att ge Bolaget bättre tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Bolaget har även en uttalad förvävsstrategi, vilken gynnas av att ha en noterad aktie. Slutligen anser Bolaget att en notering av aktierna på First North innebär en kvalitetsstämpel som kommer att öka medvetenheten om Bolaget och stärka dess varumärke.

Om Erbjudandet, trots utställda teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre tillväxttakt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

##### **Intressen och intressekonflikter**

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet, Corpura, har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella-, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Cirio Advokatbyrå AB ("Cirio") är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Cirio har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika legala tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

## Ansvar

Styrelsen för SaveLend Group är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen för SaveLend Group känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för SaveLend Group består per dagen för Prospektet av följande personer.

Namn	Befattning
Bo Engström	Styrelseordförande
Ludwig Pettersson	Ledamot, VD
Robert Andersson	Ledamot
Birgit Köster Hoffmann	Ledamot
Carl-Richard Häggman	Ledamot
Johan Roos	Ledamot
Jan Sjödin	Ledamot
Helena Möller	Ledamot

## Finansinspektionens godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

De tredjepartskällor som SaveLend Group använt sig av framgår i källförteckningen nedan:

- PwC, COVID-19 A digital technology agenda driving an accelerated transition to the new normal (2020).
- University of Cambridge, Judge Business School. The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).
- Sveriges Riksbank, Årsgenomsnitt valutakurser
- Technavio, Alternative Finance Market by Type and Geography – Forecast and Analysis 2020–2024 (2020).
- Tillväxtverket, Åtgärder för ökad användning i företagen av elektroniska fakturor och kvitton (2016).
- SCB, Sveriges befolkning
- [https://europa.eu/european-union/about-eu/figures/living\\_sv](https://europa.eu/european-union/about-eu/figures/living_sv)
- <https://www.norden.org/sv/information/befolkning>
- Association for Financial Markets in Europe (AFME) och PwC, Recapitalising EU businesses post COVID-19 (2021).
- Svenska Bankföreningen, E-faktura.
- The Insight Partners, Europe E-Invoicing Market Forecast to 2027 – COVID-19 Impact and Regional Analysis By Type (Cloud, On-Premise); End-User (B2B, B2C, Others) (2020).
- EY, Global FinTech Adoption Index (2019)
- <https://www.scb.se/om-scb/nyheter-och-pressemeddelanden/en-av-fem-klarar-inte-ovantad-utgift-pa-12-000/>

Stockholm, 12 maj 2021

**SaveLend Group AB**

Styrelsen

# MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

## Motiv för Erbjudandet

**Motivet för Erbjudandet är att skapa finansiella förutsättningar att kunna exekvera Bolagets tillväxtstrategi, accelerera expansion på befintliga och till nya marknader, utöka marknadsföringsinsatser, förbättra kapitalstrukturen och återbetalning av konvertibla skuldebrev samt investera i den operativa verksamheten. Den globala finansmarknaden förändras snabbt vilket medför goda möjligheter för de företag som har kapacitet och ligger i framkant när det gäller teknisk utveckling, nya produkter och kommersiell kompetens. SaveLend Groups starka omsättningstillväxt är ett resultat av dessa faktorer – teknik, nya produkter och affärer. Målsättningen är att vidga och fördjupa Bolagets produkterbjudande för att möta befintliga kunders och nya kunders förväntningar. För det ändamålet krävs ytterligare resurser och investeringar inom teknik och marknadsinsatser. Motivet för Erbjudandet ligger i linje med Bolagets vision att bli ett av Europas ledande fintechbolag genom att löpande erbjuda nya attraktiva produkter och tekniska lösningar.**

Bolagets styrelse är övertygad om att en investerare på investeringsplattformen har mycket gemensamt med en aktieägare, och därför är Bolagets uppfattning att möjligheten till delägarskap i SaveLend Group kan leda till ökat engagemang hos investerare. Bolaget har även verifierat denna tes i och med att cirka 70 % av befintliga aktieägare också är investerare på investeringsplattformen. Detta exemplifieras genom att en aktieägare som för egen vinning sätter in pengar på investeringsplattformen bidrar till att öka affärsvolymen och på sikt även bolagsvärdet, utöver att erhålla avkastning på investerat kapital på investeringsplattformen. SaveLend Group erbjuder på detta vis goda möjligheter för aktieägare att skapa värde både för sig själv och Bolaget.

Ovanstående tillväxtstrategi och affärsplan ställer krav på förstärkning av rörelsekapital, vilket i sig är ett motiv till Erbjudandet. Styrelsens bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under kommande tolv månadersperioden och att nuvarande rörelsekapital räcker till och med augusti 2021. Bolagets rörelsekapitalunderskott under kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 8,9 MSEK.

SaveLend Groups styrelse har därför beslutat att notera Bolagets aktier på First North och i samband med noteringen genomföra Erbjudandet i form av en ägarspridning. Erbjudandet förväntas tillföra SaveLend Group cirka 474 MSEK före emissionskostnader. Bolagets kostnader i samband med Erbjudandet förväntas uppgå till cirka 4,4 MSEK.

SaveLend Group avser att använda kapitaltillskottet från Erbjudandet med de ungefärliga procentuella andelarna och i den prioriteringsordning som anges nedan:

- 60% accelerera expansion, nya marknader och/eller förvärv
- 15% utökade marknadsföringsinsatser
- 15% förbättring av kapitalstrukturen och återbetalning av konvertibla skuldebrev
- 10% investering i operativa verksamheten

Utöver att använda emissionslikvid för att accelerera tillväxttakt, förväntas noteringen ge ökad varumärkeskänedom. Detta kommer gagna Bolagets kundanskaffning och rekryteringar. En notering kommer dessutom att ge Bolaget bättre tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Bolaget har även en uttalad förvävsstrategi, vilken gynnas av att ha en noterad aktie. Slutligen anser Bolaget att en notering av aktierna på First North innebär en kvalitetsstämpel som kommer att öka medvetenheten om Bolaget och stärka dess varumärke.

Om Erbjudandet, trots utställda teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre tillväxttakt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

## Rådgivare

Corpura är finansiell rådgivare och Cirio är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Corpura och Cirio från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Erbjudandet.

## Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet, Corpura, har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella-, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Cirio är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Cirio har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika legala tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parterns intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

# MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING

## Allmän bolagsinformation

Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är SaveLend Group AB med organisationsnummer 559093-5176. SaveLend Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 13 december 2016 och registrerat hos Bolagsverket den 22 december 2016. Bolaget har sitt säte i Stockholms län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493003P1U70JX0GSH33. Bolagets adress är Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm. Bolaget nås på [www.savelendgroup.se](http://www.savelendgroup.se) samt 08-12 44 60 67. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivats i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

## Introduktion till SaveLend Group

SaveLend Group är ett svenskt snabbväxande fintechbolag inom segmentet peer-to-peer-lending ("P2P"). SaveLend Group är moderbolaget i en koncern som totalt består av sju bolag.

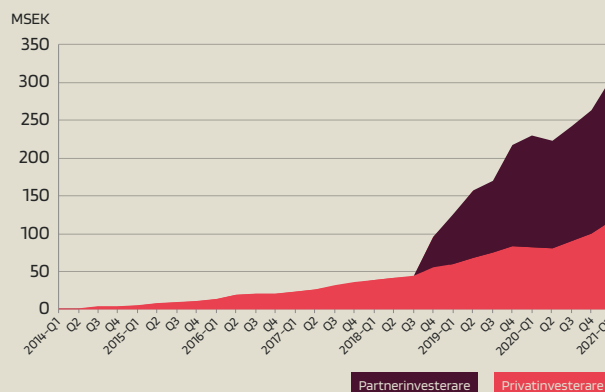
Bolaget grundades 2014 av VD Ludwig Pettersson som efter finanskrisen 2008/2009 började leta efter alternativa placeringsformer. Ludwig såg att P2P möjliggjorde direktinvesteringar i krediter med mycket god avkastning för privatpersoner som inte tidigare varit möjligt. Från lanseringen 2014 med en anställd på ett kontor i Gävle har Bolaget vuxit till 46 heltidstjänster med kontor och verksamheter i Sverige, Polen och Finland. För räkenskapsåret 2020 uppgick intäkterna till 56,4 MSEK (44,8 MSEK), en ökning med 26 % från föregående år.

Bolagets mission är att skapa ett ekosystem där sparare, investerare, företag och konsumenter effektivt kan erhålla värde samt dra nytta av varandra. Visionen är att bli ett av Europas ledande fintechbolag genom att löpande erbjuda nya attraktiva produkter och tekniska lösningar.

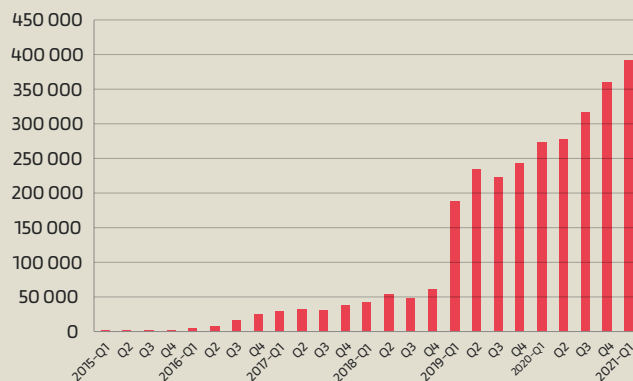
SaveLend Group utmanar de etablerade finansiella aktörerna, som banker och andra finansiella institut, framförallt genom innovativa produkter men också genom tillgänglighet och pris. Bolagets produkter och tjänster vänder sig till privata och institutionella investerare, privatpersoner och företag som söker kredit, samt stora och små transaktionsintensiva organisationer. SaveLend Group är verksamma inom två definierade marknader i Europa, alternativ finansiering som uppgår till cirka 156 miljarder SEK och fakturatransaktioner som enligt Bolagets egen uppskattning uppgår till cirka 400 miljarder SEK.

Verksamheten utgår från två egenutvecklade plattformar, en investeringsplattform och en faktureringsplattform.

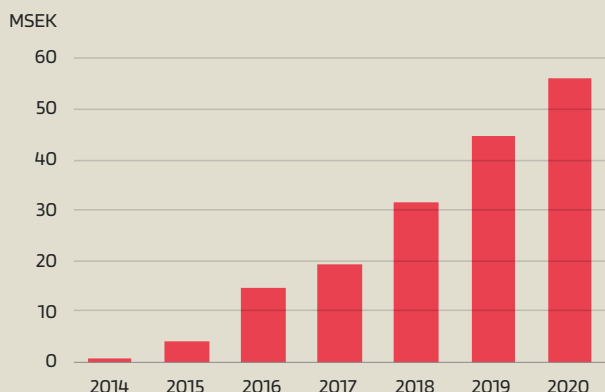
Kapital på investeringsplattformen



Antal fakturatransaktioner på faktureringsplattformen



Omsättningsökning sedan lansering



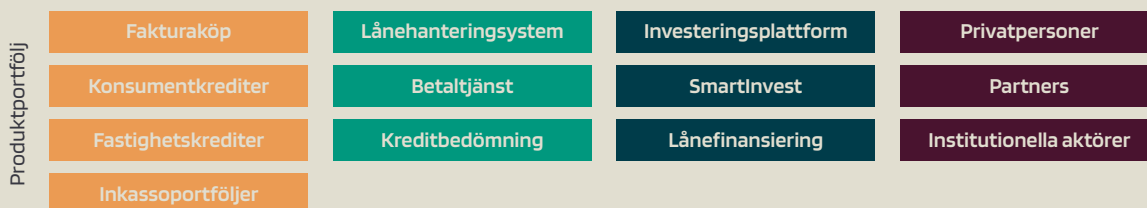
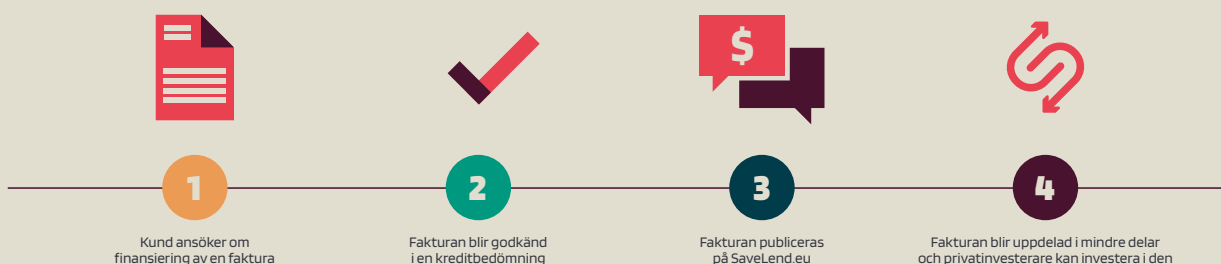


Investeringsplattformen gör det möjligt för olika typer av investerare att få exponering mot olika former av krediter såsom företags- och konsumentkrediter samt fakturaköp. Med hjälp av investeringsmotorn SmartInvest investeras kundens tillgångar automatiskt i flera olika kreditavtal utifrån ett antal på förhand valda inställningar. Sedan starten 2014 har den genomsnittliga årsavkastningen varit över 9 % och tillväxten i kapital på investeringsplattformen har, de två senaste räkenskapsåren, varit 150 %.

Faktureringsplattformen består av ett komplett faktureringsystem, innehållandes bland annat kundreskontra, avisering, betaltjänster, inkasso och finansieringslösningar. Under 2020 uppnådde Bolaget en milstolpe med över 1 miljon hanterade fakturor, en ökning med 400 % sedan 2018. Tillsammans skapar investerings- respektive faktureringsplattformen en hög grad av effektivitet och skalbarhet genom att båda bidrar positivt till respektive plattformers erbjudande.

## SaveLend Groups ekosystem

Exempel på ett fakturaköp



SaveLend Groups plattformar erbjuder olika intressenter att mötas och skapa ett finansiellt ekosystem.

### Med de två plattformarna har SaveLend Group därmed en integrerad lösning för att:

- ge investerare avkastning genom investering i krediter
- ge företag och organisationer en komplett lösning för fakturering och finansiering

Det finns ett flertal synergier mellan plattformarna, där den viktigaste är hur de bidrar till att stärka varandras erbjudande. Faktureringsplattformen förser investeringsplattformen med möjligheter att investera i kredittypen fakturaköp, medan investeringsplattformen förser faktureringsplattformen med kapital. Synergierna mellan Bolagets två plattformar har resulterat i att SaveLend Group under lång tid visat kraftig tillväxt i såväl kapital på investeringsplattformen som antalet hanterade fakturor på faktureringsplattformen. Detta är en starkt bidragande faktor till att Bolaget har haft sju år av oavbruten omsättningstillväxt.

Bolaget har en multivarumärkes-strategi för att adressera olika kundsegment och minimera kundbortfall för att växa verksamheten på effektivast sätt. Varje varumärke har ett tydligt definierat värdeerbjudande och varumärken skiljer sig från varandra för att säkerställa maximal avkastning av marknadsföringsinvesteringar.

Bolagets två huvudvarumärken är SaveLend för investeringsplattformen och Billecta för faktureringsplattformen.

SaveLend Groups verksamhet är till stor del tillståndsdrevet. Bolaget har idag tre tillstånd för att bedriva sin verksamhet; tillstånd från Finansinspektionen som betalinstitut och konsumentkreditinstitut samt tillstånd från Integritetsskyddsmyndigheten för inkassoverksamhet.

### Att SaveLend Group lyckats positionera sig där Bolaget är idag beror främst på nedanstående styrkor:

- Ekosystemet skapar och vidhåller en god efterfrågan på investeringsmöjligheter
- Synergier i erbjudandet där försäljning mot en målgrupp skapar värde även för en annan målgrupp
- Ökande andel återkommande intäkter genom faktureringsplattformen
- Bred produktportfölj som kompletterar varandra under en konjunkturcykel
- Stark organisk tillväxt med höga inträdesbarriärer tack vare teknikhöjd och regulatoriska krav
- Välbeprövade teknikplattformar med skalbar affärsmodell
- Kompetent och erfaret team, både i styrelse och ledning

# MARKNADSÖVERSIKT

Detta avsnitt samt andra delar av Prospektet innehåller viss statistik, data, marknads- och branschinformation avseende SaveLend Groups verksamhet och de marknader som SaveLend Group är verksam på. Sådan information kan härröra från tredje part och har återgivits korrekt, och såvitt SaveLend Group känner till och kan utröna av informationen från dessa källor har inga omständigheter utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga, har Bolaget inte självständigt verifierat information från tredje part, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Uppgifter avseende marknadstillväxt, marknadsstorlek samt Bolagets marknadsposition är Bolagets samlade bedömning, och är baserad på interna såväl som externa källor såsom data som sammanställts av professionella organisationer, konsulter och analytiker, årsredovisningar från jämförbara bolag och officiell statistik. De källor som Bolaget baserat sin bedömning på anges löpande i informationen.

Detta avsnitt kan innefatta uppskattningar angående framtida marknadsförhållanden och annan framåtriktad information. Framåtriktad information är inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan avvika väsentligt från uttalanden i den framåtriktade informationen.

## SaveLend Groups huvudsakliga marknader

SaveLend Group är verksamma i Europa, med störst fokus på Norden, inom marknaden för alternativ finansiering och marknaden för fakturatransaktioner.

Alternativ finansiering omfattar finansieringslösningar som uppkommit utanför de etablerade banksystemen och traditionella kapitalmarknaderna. Denna marknad möjliggör för privatpersoner och företag att söka finansiering på nya sätt. Vanligtvis sker alternativ finansiering genom sammanslagna pengar från ett nätverk av privatpersoner och/eller professionella investerare.

Fakturatransaktioner omfattar hela faktureringskedjan från skapande av fakturor, till avstämning och hantering samt betalning och inkasso.

I tabellen nedan presenteras en översikt av SaveLend Groups huvudsakliga marknader.

MARKNAD	UPPSKATTAT MARKNADSVÄRDE NORDEN	UPPSKATTAT MARKNADSVÄRDE EUROPA
Alternativ finansiering <sup>1</sup>	7,2 miljarder SEK	156 miljarder SEK
Fakturatransaktioner <sup>2</sup>	24 miljarder SEK	400 miljarder SEK

<sup>1</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).  
<sup>2</sup> Egen uppskattning, se mer under Översiktlig marknad för fakturatransaktioner för Europa och Norden.



# Europa

## Översiktlig marknad för alternativ finansiering<sup>1</sup>

Den europeiska marknaden (inklusive Norden) för alternativ finansiering uppgick till ett marknadsvärde om 156 miljarder SEK under 2018, en ökning med 52 % mot 2017.<sup>2</sup> Den globala marknaden förväntas växa med en årlig tillväxttakt om 10 % under perioden 2020 till 2024.<sup>3</sup> Bolaget gör antagandet att den globala tillväxttakten även gäller för den europeiska marknaden.

Av de europeiska länderna är Storbritannien den största marknaden och uppgick till 90,4 miljarder SEK under 2018, följt av Nederländerna (15,6 miljarder SEK), Tyskland (11 miljarder SEK), och Frankrike (8,1 miljarder SEK). Polen och den polska marknaden uppgick till 2,9 miljarder SEK under 2018. Polen rankas som den åttonde största marknaden i Europa.<sup>4</sup>

Den europeiska marknaden för de områden inom alternativ finansiering som Bolaget är verksamt inom uppgick till 73,9 miljarder SEK under 2018. P2P-konsumentutlåning är den största marknaden och uppgick till 43,5 miljarder SEK, följt av person-till-företagsutlåning som uppgick till 30,4 miljarder SEK. I Polen uppgick marknaden till 2,8 miljarder SEK under 2018, varav P2P-konsumentutlåning är den största marknaden och uppgick till 2,44 miljarder SEK, medan person-till-företagsutlåning uppgick till 360 miljoner SEK.<sup>5</sup>

## Översiktlig marknad för fakturatransaktioner

Det finns ingen komplett översikt av marknadsvärdet för fakturatransaktioner i Europa, varför Bolaget har gjort en egen uppskattning baserat på antalet skickade fakturor och befolkningsmängd i Sverige för att få fram jämförelsetal för Europa. Bolaget räknar med att företag i Sverige skickar cirka 860 miljoner<sup>6</sup> fakturor årligen och att Sveriges folkmängd i slutet av 2020 var 10 379 295 personer.<sup>7</sup> Jämförelsetalet för Sverige blir därmed cirka 82 fakturor per person och år. Europas folkmängd var i början av 2020 cirka 446 miljoner personer<sup>8</sup> och det skulle innebära att det skickas cirka 36,5 miljarder fakturor årligen i Europa. SaveLend Group hade 2020 en intjäning om cirka 11 kr per faktura på sin faktureringsplattform och uppskattar därmed marknaden för fakturatransaktioner i Europa till cirka 400 miljarder SEK.

<sup>1</sup> I detta avsnitt är samtliga belopp angivna i SEK konverterade från USD med konverteringskurs 8,6921, vilket motsvarar 2018 års genomsnittliga valutakurs. Sveriges Riksbank, Årsgenomsnitt valutakurser

<sup>2</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

<sup>3</sup> Technavio, Alternative Finance Market by Type and Geography - Forecast and Analysis 2020-2024 (2020).

<sup>4</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

<sup>5</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

<sup>6</sup> Tillvästverket, Åtgärder för ökad användning i företagen av elektroniska fakturor och kvitton (2016).

<sup>7</sup> SCB, Sveriges befolkning.

<sup>8</sup> [https://europa.eu/european-union/about-eu/figures/living\\_sv](https://europa.eu/european-union/about-eu/figures/living_sv)



# Norden

## Översiktlig marknad för alternativ finansiering<sup>1</sup>

Den nordiska marknaden för alternativ finansiering uppgick till ett marknadsvärde om 7,2 miljarder SEK under 2018 (en ökning med 62 % mot 2017), vilket gjorde den till Europas femte största marknad.<sup>2</sup> Bolaget gör antagandet att den globala tillväxttakten om 10 % (se Europa ovan) även gäller för den nordiska marknaden. Av de två nordiska länderna där Bolaget är verksamt var Finland den största marknaden och uppgick till 3,3 miljarder SEK under 2018, följt av Sverige som uppgick till 2,3 miljarder SEK under 2018. Finland rankas som den sjunde största marknaden i Europa och Sverige som den nionde största.<sup>3</sup>

Den nordiska marknaden för de områden inom alternativ finansiering som Bolaget är verksamt inom uppgick till 5,5 miljarder SEK under 2018. I Finland och Sverige uppgick marknaden till totalt 4,7 miljarder SEK under 2018. P2P-konsumentutlåning är den största marknaden och uppgick till 2,7 miljarder SEK, medan person-till-företagsutlåning uppgick till 2 miljarder SEK.<sup>4</sup>

## Översiktlig marknad för fakturatransaktioner

Det finns inte heller någon komplett översikt av marknadsvärdet för fakturatransaktioner i Norden, varför Bolaget har gjort en egen liknande uppskattning (se Europa på föregående sida) för den nordiska marknaden. Folkmängden i Norden är cirka 27 miljoner personer<sup>5</sup> och Bolaget uppskattar därmed den nordiska marknaden för fakturatransaktioner till cirka 24 miljarder SEK.

<sup>1</sup> I detta avsnitt är samtliga belopp angivna i SEK konverterade från USD med konverteringskurs 8,6921, vilket motsvarar 2018 års genomsnittliga valutakurs. Sveriges Riksbank, Årsgenomsnitt valutakurser.

<sup>2</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

<sup>3</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

<sup>4</sup> University of Cambridge, Judge Business School, The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

<sup>5</sup> <https://www.norden.org/sv/information/befolkning>



# Viktiga drivkrafter och långsiktiga trender för tillväxt

Det är SaveLend Groups bedömning att Bolagets huvudsakliga marknader har fortsatt stor potential där det finns ett antal starka underliggande drivkrafter och långsiktiga trender som förväntas stödja en fortsatt tillväxt inom alternativ finansiering och fakturatransaktioner. De viktigaste drivkrafterna och långsiktiga trenderna innefattar:

## Ökad efterfrågan på finansiering

En ökad efterfrågan på finansiering och en nedgång i etablerade finansinstituts vilja att låna ut till små och medelstora företag har varit avgörande drivkrafter till framväxten av alternativ finansiering.<sup>1</sup> Europeiska alternativa finansieringsplattformar, exklusive Storbritannien, hjälpte företaget med 22,6 miljarder SEK<sup>2</sup> i finansiering under 2018, vilket var en ökning med 140 % jämfört med 2017.<sup>3</sup> Trots att betydande offentliga stödåtgärder och privat kapital görs tillgängligt i hela Europa för att stödja ekonomier under pandemin, finns ett kapitalunderskott på upp till 600 miljarder euro som Hotar Europas ekonomiska återhämtning.<sup>4</sup> Vidare har 10 % av europeiska företag endast kontantreserver för upp till sex månader och Association for Financial Markets in Europe (AFME) har uppmanat den Europeiska kommissionen och medlemsländerna att införa åtgärder och utöka finansieringsmöjligheterna för företag, för att ytterligare stödja Europas ekonomiska återhämtning.<sup>5</sup> Bolagets verksamhet inom person-till-företagsutlåning kan vara en finansieringsmöjlighet för företag som efterfrågar tillgång till finansiering och Bolaget gör bedömningen att en ökad efterfrågan på tillgång till finansiering ger goda möjligheter till fortsatt tillväxt.

## Institutionalisering

Institutionella investerare använder allt mer alternativ finansiering för att stödja sina egna eller sina kunders investeringsstrategier. En studie innefattande 603 alternativa finansieringsplattformar med affärsverksamhet i Europa visade att 29 % (volymviktat genomsnitt) av finansieringen under 2018 hade finansierats av institutionella investerare.<sup>6</sup> En annan studie visade att cirka 1,4 biljoner SEK<sup>7</sup> av de alternativa finansieringsvolymerna globalt härrör från institutionella investerare, vilket är drygt 50 % av kapitalet för hela den globala volymen.<sup>8</sup> Bolaget har som ambition att attrahera mer institutionellt kapital till Bolagets investeringsplattform SaveLend.eu och den starka trenden kan vara en underliggande faktor till att Bolaget lyckas med det, vilket i sin tur skulle vara bra för Bolagets tillväxt.

## Internationalisering

Ökningen av antalet plattformar inom alternativ finansiering som verkar i flera jurisdiktioner är märkbar och det finns också en ökande mängd gränsöverskridande aktiviteter. De senaste åren har gränsöverskridande transaktioner inom alternativ finansiering ökat och det är inte lika vanligt med transaktioner enbart inom en jurisdiktion.<sup>9</sup> Detta kan komma att ha positiv inverkan på Bolagets tillväxt eftersom fler internationella företag och investerare, i takt med att fler gränsöverskridande transaktioner genomförs, kan komma att söka sig till Bolagets investeringsplattform SaveLend.eu.

## Framjandet av elektroniska fakturor

Allt fler företag skickar sina fakturor elektroniskt, vare sig mottagaren är andra företag eller privatkunder. Sverige och övriga nordiska länder ligger i framkant i utveckling inom området för e-fakturor, men även övriga Europa är på frammarsch.<sup>10</sup> Marknaden för e-fakturor i Europa förväntas växa med en årlig tillväxt om 17,1 % från 2020 till 2027.<sup>11</sup> För företagen är hanteringen av e-fakturor billigare än den för pappersfakturor, inte minst eftersom e-fakturor går att automatisera i högre grad och det går att spara in på kostnader som tryck, distribution och lagring. Hanteringstiden är dessutom kortare och processen är säkrare. I Europa finns efterfrågan på elektroniska och digitala lösningar bland företag. Den stora fragmenteringen av marknaden och den höga gränsöverskridande handeln mellan europeiska länder driver efterfrågan på effektiva faktureringslösningar.<sup>12</sup> Bolaget anser att Bolagets högautomatiserade och skalbara faktureringsplattform kan gynnas av att fakturering blir allt mer digitalt och att det kan ha positiv inverkan på Bolagets tillväxt.

## Positiv miljöpåverkan motiverar elektroniska fakturor

E-fakturor har väsentligt mindre miljöpåverkan än pappersfakturor och en fortsatt övergång från pappersfakturor till e-fakturor bidrar till en mer hållbar värld av flera anledningar. Inget papper används i faktureringsprocessen för e-fakturor, tryck, porto och transport minskas, mindre energi krävs för att bearbeta en faktura och det blir mindre avfall (bläckpatroner m.m.). Detta kan komma att motivera fler företag att använda mer e-fakturor i framtiden, vilket ligger i linje med Bolagets ambition att vara ett miljövänligt företag samt kunna erbjuda kunder miljövänliga alternativ.

## Fintech

Digital innovation omformar finansiella tjänster i snabb takt och såväl etablerade som utmanande aktörer måste anpassa sig till deras kunders förväntningar. Det anses viktigt med ett tekniskt tankesätt som är framåtriktat och att kunna erbjuda fintech-tjänster som är personliga, tillgängliga, transparenta, friktionsfria och kostnadseffektiva. Ett tecken på att fintech-branschen har mognat är utvecklingen i konsumentprioriteringar när konsumenter letar efter en leverantör av fintech-tjänster. Cirka 27 % anser att attraktiva avgifter eller priset är viktigast, cirka 20 % hur enkelt det är att öppna ett konto och cirka 18 % tillgången till olika och mer innovativa produkter samt tjänster.<sup>13</sup> Det är Bolagets bedömning att kraven på finansiella tjänster ökar som ett resultat av att fintechbolag vill tillgodose konsumenters behov och att detta driver tillväxt. Bolagets högautomatiserade faktureringsplattform är väl positionerad inför framtiden genom att erbjuda flertalet distributionssätt som exempelvis Kivra, e-faktura och sms-faktura samt flertalet betalningssätt som exempelvis autogiro, Swish, kort och direktbetalning.

1 Technavio, Alternative Finance Market by Type and Geography - Forecast and Analysis 2020-2024 (2020).

2 SEK konverterat från USD med konverteringskurs 8,6921, vilket motsvarar 2018 års genomsnittliga valutakurs. Sveriges Riksbank, Årsgenomsnitt valutakurser.

3 University of Cambridge, Judge Business School. The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

4 Association for Financial Markets in Europe (AFME) och PwC, Recapitalising EU businesses post COVID-19 (2021).

5 Association for Financial Markets in Europe (AFME) och PwC, Recapitalising EU businesses post COVID-19 (2021).

6 University of Cambridge, Judge Business School. The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

7 SEK konverterat från USD med konverteringskurs 8,6921, vilket motsvarar 2018 års genomsnittliga valutakurs. Sveriges Riksbank, Årsgenomsnitt valutakurser.

8 University of Cambridge, Judge Business School. The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

9 University of Cambridge, Judge Business School. The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).

10 Svenska Bankföreningen, E-faktura.

11 The Insight Partners, Europe E-Invoicing Market Forecast to 2027 - COVID-19 Impact and Regional Analysis By Type (Cloud, On-Premise), End-User (B2B, B2C, Others) (2020).

12 The Insight Partners, Europe E-Invoicing Market Forecast to 2027 - COVID-19 Impact and Regional Analysis By Type (Cloud, On-Premise), End-User (B2B, B2C, Others) (2020).

13 EY, Global FinTech Adoption Index (2019).



# Konkurrenssituation

SaveLend Group konkurrerar med olika aktörer inom alternativ finansiering respektive fakturatransaktioner, där kunder allt mer övergår till digitala och automatiserade plattformar. Det är Bolagets bedömning att det inte finns någon känd konkurrent som har ett produkterbudande som både innefattar investeringsplattform och faktureringsplattform. SaveLend Group tillhandahåller två dynamiska plattformar, där flera olika kategorier av aktörer möts och tillsammans skapar ett större finansiellt ekosystem.

Det finns konkurrenter inom varje enskilt område som SaveLend Group verkar inom.

Bolaget bedömer att marknaden för alternativ finansiering är fragmenterad med hundratals aktörer, både på den nordiska och den europeiska marknaden och att det främsta konkurrensmedlet är aktörernas varumärke. Andra viktiga faktorer inkluderar grafisk profil på plattformen, användarvänlighet, säkerhet, kostnad för lån och levererad avkastning. Exempel på konkurrenter inom alternativ finansiering är Lendify AB ("Lendify"), AS Mintos Holdings ("Mintos") och Tessin Nordic AB ("Tessin").

Bolaget bedömer att marknaden för fakturatransaktioner också är fragmenterad med hundratals aktörer, både på den nordiska och den europeiska marknaden och att det främsta konkurrensmedlet är aktörernas varumärke. Andra viktiga faktorer inkluderar grafisk profil på plattformen, användarvänlighet, driftsäkerhet och pris. Exempel på konkurrenter inom fakturatransaktioner är Fortnox AB ("Fortnox"), Billogram AB ("Billogram") och Svea Ekonomi AB ("Svea Ekonomi").

Eftersom SaveLend Group främst är verksamt i Sverige anses de flesta konkurrenterna ha Sverige som hemmamarknad där merparten av deras intäkter härstammar från, med vissa undantag. Tabellen nedan illustrerar Bolagets exempel på aktörer som Bolaget konkurrerar med, samt en översikt av deras produkterbudande.



FÖRETAG	FINANSIERING	FAKTURERINGS- PLATTFORM	INVESTERINGS- PLATTFORM	INKASSO- HANTERING
SaveLend Group	✓	✓	✓	✓
Lendify	✓ <i>Dock endast konsumentkrediter</i>	✗	✓ <i>Dock endast konsumentkrediter</i>	✗
Tessin	✓ <i>Dock endast fastighetskrediter</i>	✗	✓ <i>Dock endast fastighetskrediter</i>	✗
Fortnox	✓	✓	✗	✓
Billogram	✗	✓	✗	✗
Svea Ekonomi	✓	✓	✗	✓
Mintos	✗	✗	✓	✗

# VERKSAMHETSBEKRIVNING

## SaveLend Groups affärsmodell

SaveLend Group har en skalbar affärsmodell som bygger på en hög grad av automation och återkommande intäkter med en underliggande drivkraft för korsförsäljning mellan de olika tjänsterna.

Intjäningen på investeringsplattformen kommer både från investeraren i form av en serviceavgift och från låntagaren genom uppläggnings- och förmedlingsavgifter. Till detta kommer erhållna förmedlingsavgifter på finansierade krediter från externa originators (kreditgivare och kreditförmedlare som refinansierar eller direktförmedlar krediter till investeringsplattformen).

Affärsmodellen har tydliga incitament för Bolaget att enbart tillhandahålla bra krediter till investeringsplattformen. Förutom att intäkter från investeraren enbart erhålls när investeraren erhåller avkastning måste Bolaget, för att inte förlora tillgång till kapital, alltid värna och säkerställa att investerarnas kapital ej minskar till följd av kreditförluster. Därmed är Bolagets intresse alltid i linje med investerarens intresse.

Intjäningen på faktureringsplattformen är av karaktären software-as-a-Service (SaaS) med hög grad av återkommande intäkter. Dessa består av transaktionsintäkter kopplade till hanterade fakturatransaktioner och därtill hörande betal- och distributionstjänster, erhållna avgifter från inkassoverksamheten samt licensavgifter för olika tilläggstjänster. Generellt gäller att ju större volymer en kund har, desto mer blir faktureringsplattformen en central och integrerad del av kundens affärsprocess. Detta, i kombination med hög kundnöjdhet, gör att kundrelationerna generellt sett är långa. Prissättningen är volymbaserad där mindre kunder har standardprissättning och kunder med större volymer har individuell prissättning. Till detta kommer förmedling av finansieringstjänster som resulterar i intäkter inom investeringsplattformen. Tack vare investeringsplattformen kan faktureringsplattformen stärka sitt erbjudande med finansieringslösningar och därmed vara en fullserviceleverantör.

Genomgående gäller att kunder kan aktiveras, utan direkt inblandning från personal eller manuell handpåläggning, genom att de själva skapar konto på någon av Bolagets plattformar. För större kunder, oavsett om det gäller större institutionella investerare på investeringsplattformen eller större volymkunder på faktureringsplattformen, involveras dock alltid personal under implementation för att säkerställa att kundbehovet möts till fullo. Löpande interaktion med kund sker utifrån kundtjänst- och kundvårdsperspektiv där inga eller få återkommande åtgärder från personal behövs för att leverera avsedd tjänst till aktuell kund. Där manuella processer krävs, såsom vid större kreditbeslut och vid vissa stadier i inkassohandläggning, finns uppbyggda rutiner och systemstöd.

### Sammanfattat består Bolagets intäktströmmar av följande:

1. Provision på betald ränta
2. Uppläggnings- och förmedlingsavgifter, samt räntemarginal avseende egna krediter
3. Uppläggnings- och förmedlingsavgifter, samt räntemarginal avseende externa krediter
4. Transaktions-, distributions- och licensavgifter avseende fakturaservice
5. Inkassoavgifter från externa inkassouppdrag och avkastning på förvärvade inkassoportföljer
6. Intäkter från licensiering av plattform och tillstånd

Det finns betydande synergier mellan SaveLend Groups två plattformar och genom dem skapar Bolaget sitt eget ekosystem. Faktureringsplattformen bidrar, förutom med ett stadigt återkommande kassaflöde i form av transaktionsintäkter, till att skapa kreditvolymer som kan förmedlas till plattformen och därmed öka både intjäning och investeringsmöjligheter på investeringsplattformen. Exempelvis, när en kund skapar en faktura i faktureringsplattformen finns det en möjlighet för kunden att erhålla likvid för fakturan omedelbart genom ett fakturaköp. Vid ett fakturaköp görs en kreditbedömning av fakturamottagaren via investeringsplattformen och därefter ges investerarna på plattformen möjlighet att investera i fakturan. På detta vis får investeraren en investeringsmöjlighet och kunden får tillgång till sin likviditet omedelbart. I det fall en slutkund inte skulle erlagga sin betalning i tid kan även Bolagets inkassobolag driva in fordran. En slutkund som beskrivs i ovan exempel använder nästan hela SaveLend Groups produkterbjudande och påverkar därför flera av intäktströmmarna; fakturaskapande, fakturaköp, avgift från investerarna på återbetald ränta och eventuellt inkassoavgift.

Utifrån ovan presenterade affärsmodell har SaveLend Group två huvudsakliga nyckeltal. Dessa nyckeltal sammanfattar de olika intäktströmmar som respektive plattform ger upphov till och kan därför, med enbart antagande om framtida volymer, ge en god fingervisning om framtida intäkter.

# Nyckeltal – Kapital på plattformen

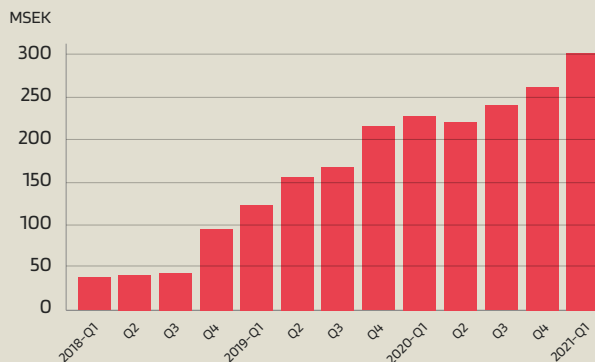
Nyckeltalet kapital på plattformen består av summan av det tillgängliga och investerade kapitalet på investeringsplattformen. SaveLend Group har valt detta som ett av sina två viktigaste nyckeltal eftersom just tillgång till kapital på investeringsplattformen är en grundläggande förutsättning för flera av Bolagets intäktsströmmar.

Kapitalet kommer i sin tur från tre olika kundkategorier; privatinvestorare, partnerinvestorare och institutionella investorer. Bolagets intäkt från respektive kundkategori varierar med vilken kredittyp som kapitalet investeras i, liksom om kapitalet investeras i krediter från SaveLend Groups egna originators eller externa originators.

Det investerade kapitalet på investeringsplattformen möjliggör därmed intäktsströmmarna provision på betald ränta, uppläggnings- och förmedlingsavgifter, samt räntemarginal. Dessa inkluderar därmed samtliga intäktsströmmar kopplat till utgivning, förmedling och investering i krediter. Kvoten mellan investerat kapital och erhållna intäkter från aktuella intäktsströmmar ger Bolagets intjäning per investerad krona på investeringsplattformen. För 2020 uppgick den genomsnittliga intäkten per investerad krona på investeringsplattformen till 0,16 SEK.

Per utgången av mars 2021 uppgick kapital på investeringsplattformen till 301 MSEK, att jämföra med 227 MSEK per utgången av mars 2020. Av detta var 115 MSEK hänförligt till privatinvestorare och 186 MSEK till partnerinvestorare. Det finns ett signerat avtal med en institutionell kund, ett svenskt kreditmarknadsbolag, som kommer att börja investera kapital under första halvåret 2021. Genom Bolagets ekosystem finansierar de ett dedikerat affärsflöde som kommer via faktureringsplattformen till investeringsplattformen.

Kapital på investeringsplattformen



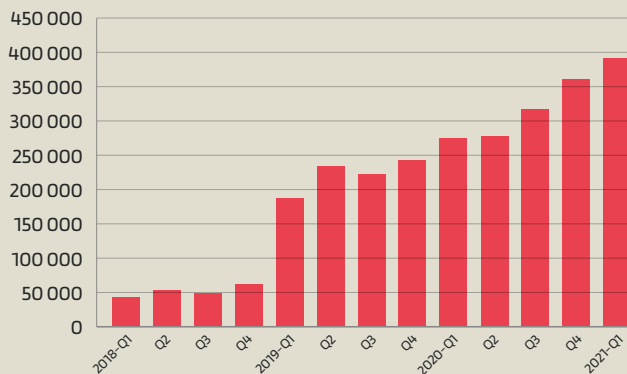
# Nyckeltal – Fakturatransaktioner

Nyckeltalet fakturatransaktioner är det andra huvudsakliga nyckeltalet. Bolaget tillämpar fyra olika kundsegment som tillsammans leder fram till summan av fakturatransaktioner; mindre företag(are), mindre och medelstora företag, stora organisationer och partners. Bolagets intäkt från respektive kategori påverkas av volymen transaktioner som hanteras och vilka tilläggstjänster som respektive kund inom varje kategori nyttjar.

Tjänsten fakturaservice, som resulterar i antalet fakturatransaktioner, är den grundläggande och huvudsakliga tjänsten som i stort sett alla kunder nyttjar. Dock skapar den också goda förutsättningar att erbjuda tilläggstjänster såsom olika betal- och distributionsätt, påminnelsehantering och inkasso. Förutom att bidra med merförsäljning så bidrar även dessa tilläggstjänster till att göra grunderbudandet på faktureringsplattformen mer attraktivt vilket leder till effektivare kundanskaffning för samtliga ingående tjänster. Detta gör också att de direkta intäkterna kopplade till en hanterad fakturatransaktion utökas med intäkter från flera tilläggstjänster, såsom distribution, licensavgifter och inkassoavgifter. Summan av dessa intäktsströmmar drivs därmed av antalet hanterade fakturor i faktureringsplattformen. Kvoten mellan antalet fakturatransaktioner och erhållna intäkter från aktuella intäktsströmmar ger Bolagets intjäning per hanterad faktura på faktureringsplattformen. För 2020 uppgick den genomsnittliga intäkten per hanterad faktura på faktureringsplattformen till 10,9 SEK.

Under 2020 hanterades 1 230 414 fakturor (886 766), en tillväxt med 38,75 % mot föregående år. Under det första kvartalet 2021 uppgick volymen till 391 082 stycken fakturatransaktioner, att jämföra med 274 664 stycken första kvartalet 2020. Ett kundavtal med fackförbundet Akavia initierades i slutet av april och beräknas bidra med cirka 400 000 fakturatransaktioner per kvartal.

Fakturatransaktioner, kvartal



# Investeringsplattformen

## Introduktion

Produkterbjudandet är att kunna spara och investera i krediter, och erbjuds genom SaveLend Groups investeringsplattform. Savelend.eu ska erbjuda en diversifierad investeringsplattform med en nivå och funktionalitet som gör att investerarna inte ska behöva något alternativ till denna inom alternativ finansiering. I erbjudandet ska det finnas möjlighet till exponering mot olika typer av krediter i flera länder och valutor i Europa. I produkten finns en inbyggd andrahandsmarknad där krediter kan köpas och säljas mellan investerare för att lösa uppkomna likviditetsbehov hos investerarna. Via funktionen SmartInvest kan investeringen helt automatiseras genom att investeraren väljer vilka kredittyper denne vill investera i, samt hur stor del av kapitalet som ska investeras i varje enskild kredit. De kredittyper som i dagsläget erbjuds är fakturaköp, företagslån, konsumentkrediter, inkassoportföljer och fastighetskrediter. Krediterna som publiceras på investeringsplattformen kommer från två typer av källor; SaveLend Group-ägda originators och externa originators.

Sedan starten 2014 har den genomsnittliga årsavkastningen varit över 9 % på investeringsplattformen.

År	Avkastning insatt kapital	Avkastning investerat kapital	Kreditförluster, % av investerat kapital
2014	6.98%	15.36%	0.00%
2015	10.52%	17.12%	0.00%
2016	7.97%	11.27%	-1.94%
2017	11.04%	16.67%	-0.20%
2018	10.83%	15.41%	-0.09%
2019	8.61%	10.18%	-0.22%
2020	9.41%	10.69%	-0.32%
<b>Genomsnitt 2014-2020</b>	<b>9.34%</b>	<b>13.81%</b>	<b>-0.3%</b>

*Historiskt resultat för privatinvestorare på investeringsplattformen. Differensen mellan insatt kapital och investerat kapital är likvida medel som inte ger avkastning till privatinvestoraren.*

### Plattformen

Investeringsplattformen SaveLend.eu är i sin tredje version sedan lansering av tjänsten 2014. Den är utvecklad av interna resurser och i nära samarbete med befintliga investerare. Investeringsplattformen är skalbar och anpassad för att snabbt få ut nya produkter och produktförbättringar. Vikten av att ha en modern och flexibel IT-plattform bli allt tydligare ju mer verksamheten växer. Via investeringsplattformen erbjuds investerare olika investeringsmöjligheter. I samma plattform hanteras även kreditgivningsverksamheten där kreditbedömning av kunder sker tillsammans med all övervakning. Bolaget har ett egenutvecklat system för att upptäcka transaktioner som kan misstänkas vara ett led i penningtvätt eller finansiering av terrorism.

### Hantering av investerad kredit

Investeringsplattformen SaveLend.eu agerar ombud för investeraren vilket betyder att investeraren aldrig behöver föra någon dialog med aktuella kredittagare. I det fall en kredittagare fallerar med betalning ombesörjer SaveLend.eu kontakt med kredittagare och indrivning av fordran. För konsumentkrediter finns ett försäljningsavtal som gör att investerare kommer ur sin exponering i förfallna krediter. Detta gör att eventuella förluster realiserar löpande och att kapitalet inte ligger låst i fordringar som tar lång tid att återvinna. Tidigare såldes aktuella fordringar till extern part men sedan andra halvåret 2020 köps förfallna konsumentkrediter i Sverige av SaveLend Groups egna inkassobolag.

### SmartInvest

Med hjälp av investeringsmotorn SmartInvest investeras kundens tillgångar automatiskt i flera olika kreditavtal utifrån ett antal på förhand valda inställningar. Investeraren kan till exempel välja vilka kredittyper, långgivare och löptider denne vill använda, samt välja att investera i andrahandsmarknaden.

Med SmartInvest kommer kapital alltid att återinvesteras för att investerarnas pengar ska växa så mycket som möjligt, och inte ligga outnyttjat.

När investeraren ställt upp sina kriterier går SmartInvest igenom dessa och matchar dem mot aktuella lån. Därefter placeras det outnyttjade kapitalet i dessa lån. SmartInvest gör sedan, utifrån investerarens kriterier, ständigt denna matchning mot nya lån som kommer in på investeringsplattformen. SmartInvest är skapat för den som vill investera i en rad olika krediter och sprida sina risker utan att behöva göra manuella åtgärder. Investeraren kan antingen investera efter de förinställda valen som är framtagna för att ge en bra balans mellan riskspridning och avkastning, eller göra sina egna anpassningar.

### Andrahandsmarknaden

Genom att tillhandahålla en andrahandsmarknad möjliggör SaveLend.eu för sina kunder att kunna sälja kreditinvesteringar och därigenom få tillgång till likvida medel innan löptiden för den investerade krediten gått ut. När en investering gjorts via SaveLend.eu har ett avtal ingåtts mellan investeraren och kredittagaren, i vilket det bland annat regleras när krediten ska återbetalas. Då löptiden på krediterna varierar och en investerare kan behöva tillgång till sitt kapital innan krediten är återbetald, är en andrahandsmarknad en optimal lösning för samtliga parter. För den som säljer sin investering på andrahandsmarknaden utgår en avgift till SaveLend.eu. Det utgår däremot ingen avgift till köparen som förvärvar kreditinvesteringen på andrahandsmarknaden.

### Investeringsmöjligheter på investeringsplattformen

#### Fakturaköp

Investerare har möjligheten att investera i fakturaköp. Genom att investera i köp av fakturor från kreditvärdiga aktörer hjälper investerare och SaveLend Group företag att få ökad likviditet och ett jämnare kassaflöde. Istället för att behöva vänta på att få in pengar i verksamheten kan fakturerade medel sättas i arbete direkt. Investeringarna sker i flexibla lösningar som är anpassade för kunden. Under 2020 var snittbeloppet på fakturor 35 000 kronor och den genomsnittliga löptiden 37 dagar.

#### Företagskrediter

Investerare har möjligheten att investera i företagslån till små och medelstora företag. Genom att investera i företagskrediter från kreditvärdiga låntagare i näringslivet bidrar investerare och SaveLend Group till ett förbättrat företagsklimat och hjälper entreprenörer att växa. Företagslån tas av både nystartade företag i framväxande branscher och etablerade aktörer i mer konservativa sektorer. Under 2020 var snittbeloppet på företagslån 511 000 SEK och den genomsnittliga löptiden 20 månader.

#### Konsumentkrediter

Investerare har möjligheten att investera i konsumentkrediter utgivna till svenska privatpersoner. Krediterna kommer från både traditionell långgivning och avbetalningsköp. Genom att investera i konsumentkrediter bidrar investerare och SaveLend Group till ett verktyg för konsumenter att

finansiera individuella behov av varierande slag, såsom exempelvis inköp till bostaden, nöjen och reparation av bilar. Under 2020 var snittbeloppet på konsumentkrediter 5 300 SEK och den genomsnittliga löptiden sex månader.

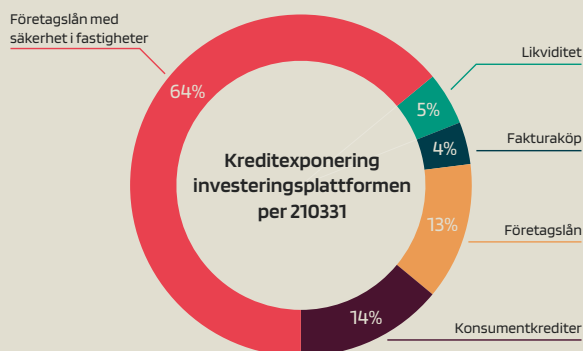
#### Fastighetskrediter

Investerare har möjligheten att investera i fastighetskrediter. Genom originatorn Svensk Kreditförmedling AB (SKF) får investerare tillgång till företagskrediter som används för företagsköp, bostadsutveckling och förvaltningsfastigheter. Under 2020 var snittbeloppet på fastighetskrediter 8,5 MSEK och den genomsnittliga löptiden 10 månader.

#### Inkassoportföljer

Investerare har möjligheten att investera i krediter med exponering mot fordringar från inkassoportföljer. Fordringarnas ursprung kan vara allt ifrån telefonabonnemang till kreditportföljer. Portföljerna drivs in av inkassobolag som är specialiserade på hanteringar av förfallna fordringar. Under 2020 var snittbeloppet på inkassoportföljer 327 000 SEK och den genomsnittliga löptiden 31 månader.

Per 31 mars 2021 var fördelningen av kapitalet på investeringsplattformen enligt nedan bild.



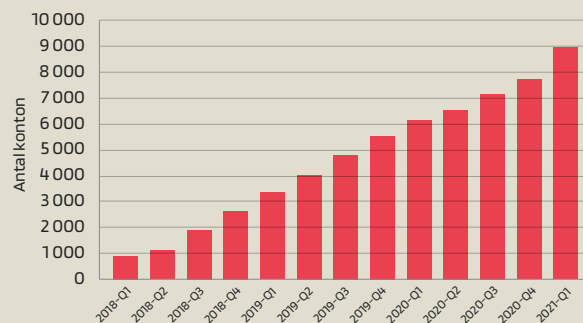
#### Investerare på investeringsplattformen

SaveLend Group har tre kundgrupper för investeringar i krediter. Samtliga har den gemensamma nämnaren att de söker avkastning på sitt kapital. Kundgrupperna är privatinvesterar, institutionella investerare och partners.

#### Privatinvesterar

Privata investerare får med hjälp av investeringsplattformen möjlighet att investera i olika kredittyper via investeringsmotorn SmartInvest. Det gäller både juridiska personer som privatpersoner. Juridiska personer står för ca 2% och privatpersoner står för 98%. Av privatpersonerna är ungefär en femtedel kvinnor och genomsnittsåldern är 40 år. Styrkan i affären ligger i en god förväntad avkastning, starkt dokumenterat resultat, automatiserad process med detaljerad och transparent redovisning samt låg instegströskel. Historiskt har Bolaget främst anskaffat nya investerare genom online-marknadsföring, skyltning och deltagande vid event. I februari 2021 stod privatinvesterar för cirka 40% av totala kapitalet på investeringsplattformen.

#### Antal konton på investeringsplattformen



Skapade konton på investeringsplattformen per kvartal 2018 Q1 - 2021 Q1

#### Institutionella investerare

SaveLend Groups institutionella produkt innefattar möjligheten för finansiella aktörer att placera kapital i krediter med SaveLend.eu som förmedlar, antingen genom egna investeringsplattformen eller via andra lösningsföremål av SaveLend.eu. Kunderna bearbetas genom personlig kontakt via dedikerade resurser på SaveLend.eu, och intäktsmodellen är främst förmedlingsavgifter. Per dag för Prospektet finns det ett ingånget avtal med en institutionell aktör som är Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ) ("Nordiska"). De har ett dedikerat flöde från SäljFinans-produkten som de finansierar. Tillsammans möjliggör SaveLend Group, för svenska villaägare, att delbetala sin installationskostnad för fiber. I februari 2021 stod institutionella investerare för mindre än 5% av totala kapitalet på investeringsplattformen.

#### Partnerinvesterar

SaveLend Group har möjligheten att hyra ut sitt tillstånd för att genomföra betalningar, vilket kallas anknutet betaltjänstombud. Det i kombination med att SaveLend Group också upplåter andra företag att nyttja investeringsplattformen gör att externa företag kan fokusera på att attrahera investerare samt kredittagare. Företag som hyr Bolagets tillstånd och/eller nyttjar investeringsplattformen enligt ovan benämner Bolaget som partners.

Genom att antingen hyra investeringsplattformen och/eller nyttja SaveLend Groups betalinstututs tillstånd kan partners som har egna investerarnätverk ansluta sig till Bolagets ekosystem. Det möjliggör en snabbare expansion gällande kapital på investeringsplattformen och kundanskaffning. I dagsläget finns en partner, Svensk Kreditförmedling, som också är ett anslutet betaltjänstombud till SaveLend Group. Partners stod i februari 2021 för cirka 60% av totala kapitalet på investeringsplattformen.

#### Förmedling av egna krediter

SaveLend Group har idag verksamhet med egen kreditgivning och förmedling av krediter i Sverige, Polen och under 2021 i Finland. Kreditgivning sker i Sverige till både privatpersoner och företag medan enbart till företag i Polen och Finland.

Sedan start har SaveLend Group förmedlat och gett ut över 100 000 krediter. Målavkastningen varierar beroende på produkt och ligger i spannet 7-9%. Löptiden är från kortast tio dagar på fakturaköp till som längst fem år på företagslån.

#### Företagsfinansiering

SaveLend Group tillhandahåller företagslån, fakturaköp och avbetalningsköp till kunder i Sverige, Polen och Finland. Konkurrenskraften skapas genom en hög grad av automatisering, god kundanpassning, goda rutiner i kreditbedömningen samt stor tillgänglighet. Det är en styrka att kunna erbjuda denna produkt som komplement till SaveLend Groups fakturaserviceprodukt. Med kontroll över aktuell reskontra anser sig Bolaget ha ett informationsövertag gentemot exempelvis banker. SaveLends affärsstrategi är att konkurrera med de bäst anpassade lösningarna och inte nödvändigtvis de lägsta priserna för kunden.

Kundgruppen för företagsfinansiering i Sverige är kreditvärdiga svenska små- och medelstora företag som har behov av rörelsefinansiering. Företagslån ges främst ut tillsammans med partners där SaveLend Group är samfinansierat alternativt till aktörer som potentiellt kan bli, eller redan är, originators på investeringsplattformen. Erbjudandet för fakturaköp har anpassats för att passa företag som har återkommande fakturering, detta eftersom det är en målgrupp som överlappar med de kunder som normalt finns inom fakturaservice. Även produkten SäljFinans vänder sig till en målgrupp som väl överlappar med de kunder som finns inom fakturaservice. Tillsammans skapar dessa ett erbjudande som passar både B2B- och B2C-flöden. Kundanskaffning sker genom nyhetsbrev, online-marknadsföring, fysisk nykundsbearbetning och partners.

Kundgruppen för företagsfinansiering i Polen är kreditvärdiga polska små- och medelstora företag som har behov av rörelsefinansiering. Istället för att leta efter kunder inom de mest kapitalkrävande branscherna har konkurrens polska verksamhet valt att möta marknadens efterfrågan på tjänster inom ett antal sektorer. Sektorerna är e-handel och onlinebutiker, IT- och teknik, marknadsföringsbyråer, armatur och belysning, träindustri och möbelproducenter, producenter av biologiska livsmedel, utbildningsföretag, importörer samt enskilda privata medicinska vårdgivare, små och medelstora vårdgivare och tandläkare, veterinärklinik och fysioterapeuter.





Kundgruppen för företagsfinansiering i Finland är kreditvärdiga finska små- och medelstora företag som har behov av rörelsefinansiering. Företagslånen ges ut tillsammans med partners där Bolaget är medfinansierare alternativt till aktörer som potentiellt kan bli originators på investeringsplattformen.

#### *Konsumentkrediter*

Konsumentkreditgivning sker genom att förmedla godkända krediter till investeringsplattformen. Konsumentkreditgivning sker enbart i Sverige. Fördelarna med investeringsplattformen SaveLend.eu är främst hög transparens, goda och välbeprövade rutiner avseende kredithantering samt möjligheten att erbjuda kunderna kostnadsfria lån om de återbetalar inom 14 dagar. SaveLend Groups prissättning baseras på gällande lagstiftning, rådande marknadsläge och riskapitet.

Kundgruppen för konsumentkrediter är svenska kreditvärdiga privatpersoner som önskar lån utan säkerhet. Kunderna är jämnt utspridda över landet sett till befolkningen och den stora majoriteten hittar in till investeringsplattformen via sin mobiltelefon. Omkring 60 % av de som ansöker om lån är män. Den typiska lånekunden är 40-49 år gammal och 9 av 10 har en fast anställning. 90 % av låntagarna har en inkomst på över 20 000 SEK per månad. Enligt en undersökning gjord av SCB klarar 20 % av Sveriges befolkning inte av en oväntad utgift på 12 000 SEK eller mer utan att låna.<sup>1</sup> Hälften av kunderna är återkommande. En knapp fjärdedel av alla kunder betalar tillbaka sitt lån inom 14 dagar. Motsvarande andel för återkommande kunder är ungefär en tredjedel. Beviljandegraden för en ny kund är mycket lägre än för en återkommande kund varför anskaffningskostnaden är betydligt högre. Säljkanalerna är huvudsakligen onlinemarknadsföring och affiliates (samarbetspartners inom marknadsföring).

#### **Förmedling av externa krediter**

Originators är externa kreditgivare, ofta specialiserade mot en viss målgrupp. Genom att ansluta sig till Bolagets investeringsplattform erhåller de möjlighet att finansiera sin kreditgivning av investerat kapital på investeringsplattformen.

Det finns hundratals marknadsplatser för krediter enbart i Europa. Bolaget strävar efter att samarbeta med partners som tydligt sticker ut från de övriga, och/eller kompletterar SaveLend.eu:s existerande investeringserbjudande. Egenskaper som eftersöks i originators är bland annat hållbara affärsmodeller med tydligt adresserad marknad, historiskt bra resultat på portföljnivå och erfaret team.

#### *Partner Inkasso AB*

Genom Partner Inkasso kan SaveLend.eu:s kunder också investera i lån säkerställda med inkassoportföljer. Partner Inkassos grundare har tillsammans 30 års erfarenhet av att lösa betalningsproblem med goda resultat. Företaget arbetar i enlighet med god inkassosed med att köpa förfallna fordringar. Partner Inkasso genomför prediktioner i värdet på en inkassoportfölj och säkerställer dessutom detta genom tydliga avtal med de parter de köper sina portföljer från. Genom sin erfarenhet, sitt metodiska arbete och höga servicenivå skapar Partner Inkasso en trovärdighet och professionalism som möter de krav som SaveLend.eu ställer på sina originators.

#### *Svensk Kreditförmedling AB*

Svensk Kreditförmedling AB hjälper till att föra samman företag med en överlikviditet och privatpersoner i grupp så att företag kan låna pengar till bland annat bostadsutveckling, företagsköp och investeringar. Genom detta kan långgivarna agera som en samlad kraft mot låntagarna och säkerställa att panten och andra säkerheter är erforderliga samt att utlåningen sker till korrekta värderingar och marknadsförutsättningar.

De risker som finns kopplade till att låna ut pengar till företag hanterar Svensk Kreditförmedling genom en omsorgsfull företagsbesiktning (due diligence) samt en omfattande säkerhetsstruktur med panten i fastigheter och aktier, lånetak, borgensförbindelser och andra garantier.

<sup>1</sup> <https://www.scb.se/om-scb/nyheter-och-pressemeddelanden/en-av-fem-klarar-inte-ovantad-utgift-pa-12-000/>

# Faktureringsplattformen

## Introduktion

Tjänsteerbjudandet inkluderar en heltäckande reskontratjänst med flertalet distributions- och betalsätt, bokföringsunderlag, påminnelse- och inkassotjänster samt, tillsammans med investeringsplattformen, finansieringstjänster. Genom denna tjänst hjälper SaveLend Group till att automatisera företagets hela faktureringsflöde och hjälper dem att både ta betalt och få betalt. Med tjänsten kan därmed fakturautställare tillgodose de flesta behov som slutkund kan tänkas ha vad gäller hur denne vill motta sin faktura och genomföra sin betalning.

>1 M

Varje år hanteras över 1 miljon fakturor i SaveLend Groups faktureringsplattform

>20 000 MSEK

Varje år hanteras över 20 miljarder SEK av SaveLend Groups faktureringsplattform

2581

Företag, förbund och organisationer använder Savelend Groups faktureringsplattform

### Försäljning och tillväxt

Konkurrensfördelarna med faktureringsplattformen är ett helhetserbjudande av tillgänglighet, automatisering, flexibilitet, skalbarhet och användarvänlighet. Särskilt konkurrenskraftig blir produkten när det kommer till att hantera stora konsumentflöden tack vare funktionalitet såsom saldohantering och automatisk hantering av autogiro. SaveLend Groups volymtillväxt inom faktureringsplattformen har varit ökande de senaste åren. 2018 hanterades cirka 209 000 fakturatransaktioner, 2019 ökade antalet till cirka 895 000 och för helåret 2020 ökade antalet till cirka 1 230 000. Förutom att allt fler kunder med större volymer har valt Billecta som leverantör finns en god underliggande tillväxt hos befintliga kunder och partners. De försäljningskanaler som används är nyhetsbrev, onlinemarknadsföring, fysisk nykundsbearbetning samt externa partners.

### Plattformen

Faktureringsplattformen är helt egenutvecklad och de senaste årens volymtillväxt visar på faktureringsplattformens förmåga att skala upp och hantera allt större volymer. Merparten av alla kunder använder tjänsten tillsammans med någon form av integration till sitt bokförings- eller affärssystem. Faktureringsplattformen har ett REST API som möjliggör att all funktionalitet som finns i webbapplikationen också kan nås via integration. Förutom att kunderna kan bygga egna integrationer mot faktureringsplattformen finns även ett antal färdiga integrationer som enkelt kan aktiveras, bland annat till de vanligaste bokföringssystemen.

### Kundgrupper

Kundgruppen är små till stora företag och organisationer som behöver hjälp med att automatisera sin reskontrahantering och sina betalflöden. Med ett utbud av smarta funktioner, som ökar graden av automatisering och minskar administrationen, lämpar sig tjänsten särskilt bra för företag som har stora aviseringsflöden. Normalt finns större aviseringsflöden inom el, tele och andra hushållsnära leverantörer men i princip alla bolag och aktörer som erbjuder någon form av tjänst eller produkt på prenumeration, inklusive medlems- och givarorganisationer, är potentiella kunder.

### Mindre företag(are)

Mindre företag(are) som sköter sin egen fakturering, oftast med lite lägre månadsvolymer. Kundgruppen söker ofta en enkel tjänst som automatiserar administrationen vid fakturahantering. Kundgruppen hittas ofta inom hushållsnära- eller konsultsegmentet.

### Mindre och medelstora företag

Mindre och medelstora tech/serviceföretag som letar efter en flexibel och skalbar integrationslösning som också minskar behovet av ytterligare leverantörer. Kundgruppen söker oftast efter en tjänst som kan automatisera både de administrativa rutinerna och bokföringsflödet för att kunna skala sin tjänst. Kundgruppen återfinns ofta inom SaaS-sektorn eller digitalisering.

### Stora företag/organisationer

Stora företag/organisationer med interna resurser som arbetar med fakturerings- och aviseringsprocessen på heltid. Letar oftast efter en helhetslösning som kan anpassas för att automatisera just deras rutiner efter eget behov. Beställaren gör noggranna upphandlingar och processplaner samt kräver hög kompetens av sin leverantör. Exempel på kundgrupper är fackförbund, andra större medlemsorganisationer eller företag inom el/telekom.

### Partner

Eftersom tjänsten är flexibel och går att integrera i sin helhet har ett antal partners valt att integrera hela eller delar av faktureringsplattformen till sina egna tekniska plattformar. Därigenom utökar partnern sitt kunderbjudande med funktionalitet från faktureringsplattformen och modellen har visat sig vara skalbar. Partnern sköter driftsättning av nya kunder som ett led i sin kundanskaffningsprocess och SaveLend Group hanterar fakturavolymer, och eventuella tilläggstjänster, såsom underleverantör.

### Faktura & betaltjänster

#### Fakturaservice

Med fakturaservice ges kunderna ett komplett, flexibelt och anpassningsbart reskontrasystem. Fakturor kan skapas via webbapplikationen, genom import av fakturaunderlag eller genom integration via plattformens API. För kunder som debiterar samma belopp varje period finns en avtalsfakturamodul. Distribution av skapad faktura ombesörjs av faktureringsplattformen enligt angivet distributionsätt (postalt, epost, e-faktura, SMS eller Kivra) och betalning av aktuell faktura kan sedan göras via bankgiro, Swish, autogiro, kort eller direkt via betalinitiering. Det är kunden som bestämmer vilka distributions- och betalsätt som ska erbjudas slutkund. Bokföringsunderlag skapas för samtliga händelser, inklusive hantering av periodisering, felaktiga betalningar med mera. Med saldohantering har systemet alltid kontroll på respektive slutkunds saldo och anpassar automatiskt efterföljande faktura med eventuellt under- eller överskott.

#### Checkout

Nuvarande version av checkout är anpassad till företag och organisationer som enkelt vill starta en återkommande debitering via autogiro, exempelvis till följd av att slutkund tecknat en prenumeration eller tecknat sig som månadssparare eller månadsgivare. Lösningen integreras på kundens hemsida och inkluderar hämtning av kontonummer, digital signering av autogiromedgivande och uppsättning av återkommande debitering via autogiro enligt ingånget avtal. I en framtida version av checkout kommer flera betalsätt, inklusive delbetalning, att erbjudas.

### Inkasso

Ombudsinkasso erbjuds såsom tilläggstjänst till befintliga fakturaservicekunder. Tjänsten tar vid när en kund har förfallna fordringar, antingen automatiskt enligt kundens inställningar eller genom eget aktivt val. För samtliga fordringar som går in i en kravprocess gäller att faktureringsplattformen alltid har aktuell betalstatus. Detta höjer graden av automatisering och minskar antal ärenden som kräver åtgärd från inkassohandläggare. Tjänsten har därför hög grad av automatisering samtidigt som kunden, tack vare ett användarvänligt gränssnitt, har god kontroll över processen och därmed också sin kundrelation.

Sedan mitten av 2020 bedrivs även inkasso på förvärvade fordringar. Månatligen förvärvas portföljer om cirka 150-200 ärenden från investeringsplattformen. Under 2021 kommer dessa förvärv att fortsätta och på sikt är det av intresse att även förvärva externa portföljer.

## Styrkor och konkurrensfördelar

### Kompetens

Kompetensen ligger dels i den tekniska kunskapen Bolaget har internt med egna utvecklade plattformar, dels i engagerad och hängiven personal med flerårig erfarenhet från branschen. Detta tillsammans skapar ett hängivet team och en bra struktur i SaveLend Group som har intentionen att bli ett av de ledande bolagen inom sitt gebit.

### Engagemang

SaveLend Group har sedan grundandet präglats av en entreprenöriell företagskultur vilket har gjort att Bolaget haft kort tid mellan idé och produktansering. Som ett exempel skapades produkten SäljFinans på mindre än nio månader från första idé till första betalande kund.

### Dokumenterade resultat

SaveLend Group har sedan 2014 haft oavbruten tillväxt både organisk och förvärvsdriven. Volymerna har växt varje år och Bolaget har påvisat att de klarat växa plattformarna med ökade volymer vilket är en indikation på att det kommer vara så fortsatt. Avkastningen för investeringsplattformen under 2020 (Covid-året) var fortsatt positiv. Faktureringsplattformen levererade rekordhöga volymer och det är Bolagets bedömning att volymerna fortsatt kommer öka.

### Konkurrenskraftigt produkterbudande

Det är Bolagets uppfattning att det inte finns någon direkt konkurrent med samma breda erbjudande. En av SaveLends Group främsta egenskaper är förmågan att skapa egna krediter genom

### Finansieringstjänster

På faktureringsplattformen tillhandahålls även finansieringstjänster kopplade till utställda fakturor. Krediterna från dessa tjänster ges ut och finansieras av investerare på investeringsplattformen.

### SäljFinans

Vid mottagande av faktura kan konsument välja delbetalning varvid en konsumentkredit ges ut och finansieras via investeringsplattformen. Kunden erhåller betalning på förfallodagen och konsument erhåller avier att betala enligt överenskommen plan.

### Fakturaköp

Vid utställande av faktura kan en kund välja att sälja sin faktura för att på så vis erhålla betalning för sin faktura snabbare. Köp av fakturor sker både med och utan regress och finansieras via investeringsplattformen.

befintliga kunder. Detta i kombination med moderna IT-plattformar som är kundvänliga och helt digitala gör att plattformarna kan växa var för sig, men tillsammans blir de ännu starkare.

### Kundorienterad IT-utveckling

SaveLend Group har moderna och flexibla IT-plattformar vilket ger en flexibilitet i nya produktanseringar och i expansionsmöjligheter över landsgränser. IT är en central del i affärsflödet och genom att vara affärsdrivna och med i hela kedjan från idé till färdig produkt kan IT tillsammans med övriga organisationen arbeta integrerat och därmed förkorta tiden för att lansera nya produkter och tjänster.

### Hög automatisering i produkt

SaveLend Group har sedan lansering arbetat efter devisen "är det något som görs två gånger på en dag så automatisera det". Detta har lett till att plattformarna idag har en hög grad av automation och är redo att ta emot mer än fem gånger dagens volymer utan att behöva anställa mer än en handfull personer. Ett exempel på detta är att under 2019 gick en av Sveriges större medlemsorganisationer igång med Bolagets tjänster. Från första kontakt till deras första avisering om 50 000 fakturor i månaden tog det tre veckor och detta ökade volymerna med 100 % utan att påverka driften eller antalet anställda.

## Skalbarhet i affären

### Affärsmodell

SaveLend Group har en affärsmodell där kundanskaffning inom ett område leder till affärsmöjlighet och förenklad kundanskaffning inom ett annat område. Det finns en tydlig korsbefruktning mellan Bolagets olika intäktströmmar.

Det finns också en inbyggd tillväxt i affärsmodellen; investerat kapital på investeringsplattformen växer genom den avkastning som investeringarna i krediter medför och faktureringsplattformen ökar sin volym i takt med att kunderna växer.

### Tekniska plattformar

Bolaget har själv utvecklat sina plattformar och fortsatt utveckling av dessa kommer ske för att inte tappa konkurrensfördelar. Plattformarna har utvecklats för att kunna hantera betydligt större volymer utan att de totala kostnaderna ska öka i betydande omfattning. Varje ökad volymenhet i investerat kapital eller antal fakturatransaktioner gör att enhetskostnaden för plattformarna går ner. Sedan 2018 har antalet fakturatransaktioner på faktureringsplattformen mer än fyrfaldigats utan att driftkostnaden för systemet ökade mer än 50 %. Tack vare investeringar i investeringsplattformen har driftkostnaderna under samma period gått ned med 60 %.

### Partners

Både investerat kapital på investeringsplattformen och antalet fakturatransaktioner på faktureringsplattformen har fungerande partnermodeller som bidrar till god underliggande tillväxt med låg anskaffningskostnad. För faktureringsplattformen handlar det om olika affärs- och bokföringssystem som vill ha hela eller delar av plattformens funktionalitet som en del av sitt eget erbjudande. För investeringsplattformen handlar det om både investerarkollektiv och externa originators som vill få åtkomst till kapital och/eller krediter.

Fördelen för SaveLend Group är att investerat kapital på investeringsplattformen ökar och fler investeringsmöjligheter ges till investerare. Partners kan ofta också vara lämpliga som originators. I dagsläget finns ett anknutet betaltjänstombud gällande investeringsplattformen och ett flertal partners till faktureringsplattformen. Att hitta fler liknande partners ligger i linje med Bolagets tillväxtstrategi.

### Originators

Genom att ansluta fler originators till investeringsplattformen kan SaveLend Group utöka sitt krediterbudande med fler länder och produkter utan att för den delen behöva öppna kontor eller lokala filialer i andra länder. Med en standardiserad anslutningsprocess för bedömning och uppföljning kan flertalet originators anslutas per år.

### Kreditgivning

Egen kreditgivning och/eller förmedling ska främst göras i de länder där faktureringsplattformen är aktiv för att på så vis dra nytta av de synergier som finns i koncernen. Datan som kommer genom att ha hela kundreskontran ger ett övertag mot traditionella kreditgivare när det kommer till att beräkna risk. Genom att kombinera kundreskontran med SaveLend Groups betaltjänster kan även likvidströmmarna på samtliga flöden gå genom koncernen vilket skapar bättre säkerhet för investerarna.

## SaveLend Groups tillväxtstrategi

SaveLend Group har haft en stark tillväxt sedan Bolaget grundades och har en strategisk plan för fortsatt stark tillväxt, organisk och förvärvad. Plattformarna är byggda för att kunna importera stora datamängder såsom kund- och transaktionsregister vid exempelvis förvärv av bolag eller tillgångar. Det finns många potentiella målföretag på Bolagets befintliga marknader. Intressanta målbolag är bland annat investeringsplattformar, kreditgivare, kringliggande tjänster för företagare och bolag med olika typer av synergier med koncernen.

Den strategiska planen är indelad i tre fokusområden: internationell expansion, öka kapital på investeringsplattformen och öka antalet fakturatransaktioner. SaveLend Group gör bedömningen att Bolaget har goda framtidsutsikter förutsatt exekvering av tillväxtstrategin.

Bolaget kommer att stå inför framtida utmaningar kopplade till tillväxtstrategin. Framtida utmaningar inom internationell expansion är att hitta nya samarbetspartners och medarbetare med rätt kompetens och geografisk position. Bolaget avser att applicera en strategi där Bolaget expanderar till nya marknader tillsammans med befintliga kunder. En utmaning för att öka kapital på investeringsplattformen är att både behålla befintliga investerare och attrahera nya. Bolaget har för avsikt att fortsätta marknadsföra investeringsplattformen och leverera en användarvänlig tjänst till investerare. Framtida utmaningar för att öka antalet fakturatransaktioner är att både behålla befintliga kunder och attrahera nya. Bolaget planerar att fortsätta utveckla och erbjuda en användarvänlig faktureringsplattform.

### Internationell expansion

SaveLend Group kan och kommer att expandera utöver befintliga marknader. Investeringsplattformen kommer under 2021 att öppna upp för investerare från Europa.

## Regelefterlevnad

SaveLend Group innehar de nödvändiga tillstånden från respektive tillsynsmyndighet i de länder Bolaget är verksamma i. I Sverige innebär det att Bolaget är ett auktoriserat betalningsinstitut och konsumentkreditinstitut under tillsyn av Finansinspektionen samt innehavare av inkassotillstånd av Integritetsskyddsmyndigheten. Betalningsinstitutets licens är passporterbart över Europa vilket innebär att Bolaget kan efter en notifiering till tillsynsmyndigheten genomföra betaltjänster i de länder som Bolaget önskar. I dagsläget är tillståndet passporterat till Polen och förmodligen kommer fler länder att adderas under 2021. I Polen är kreditgivning till företag för närvarande inte tillståndspliktig.

SaveLend Groups modell för intern styrning och kontroll är utformad utifrån ett riskbaserat synsätt med tre försvarslinjer. Den första linjen äger och hanterar verksamhetens processer medan den andra linjen svarar för övervakning av dessa. Den tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl den första som andra försvarslinjen.

Den första försvarslinjen består av affärsverksamheten, där löpande rutiner finns för att hantera verksamhetens risker. Inom ramen för den första försvarslinjen har Bolaget inrättat en funktion som är särskilt ansvarig för övervakning av risker i betaltjänstverksamheten. Funktionen upprätthålls av Bolagets centralt funktionsansvarige. Det finns ett riskramverk där beslutade riskpakter och risklimiterna kontinuerligt övervakas.

### Automatiserade processer / digitaliserings grad

Båda plattformarna är framtagna för att ha hög grad av automation med minimal löpande hantering från medarbetare. Volymtillväxten i investerat kapital på investeringsplattformen och antalet fakturatransaktioner på faktureringsplattformen leder inte till motsvarande ökning i personalkostnader.

Egen kreditgivning inleds i Finland under första halvåret 2021. I Finland kommer inledningsvis fakturaköp och företagslån att tillhandahållas.

Befintliga kunder i faktureringsplattformen har önskat expansion till fler närliggande länder i Norden och norra Europa. Dessa möjligheter övervägs ständigt och emissionslikviden från Erbjudandet gör det möjligt för en snabbare expansionstakt. Fördelen med expansion av faktureringsplattformen är att den leder till finansieringsvolym och därigenom skapar intresse för investeringsplattformen.

### Tillväxt av kapital på investeringsplattformen

Under 2021 och framåt kommer det läggas mer resurser på att öka investerat kapital på investeringsplattformen, både i form av interna resurser och i marknadsföring. Detta i kombination med ett fortsatt fokus på att bredda portföljen av investeringsalternativ och öka transparensen på investeringsplattformen ska göra att Bolaget väsentligt ökar investerat kapital på investeringsplattformen kommande år.

### Tillväxt av antalet fakturatransaktioner på faktureringsplattformen

Att växa med befintliga kunder och merförsälja till dessa ligger i verksamhetens DNA. När SaveLend Group gick in i Finland under 2020 med faktureringsplattformen var det genom att följa en kund som expanderade sin verksamhet. Detta är ett sätt som Bolaget gärna fortsätter växa på framgent och flertalet av dess kunder blickar mot andra stora europeiska marknader. När Bolaget har grundläggande volymer på en marknad är det ett mindre steg att etablera egen kreditgivning och därigenom ytterligare bredda investeringsplattformens erbjudande. På befintliga marknader ska Bolaget fortsätta automatisera företagares vardag och underlätta för dem när det kommer till administrationen och få betalt och ta betalt.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna för regelefterlevnad respektive riskkontroll, vilka ska upprätthålla principer och ramverk för riskhantering som underlättar riskbedömningen. De ska också främja en sund riskkultur och på så sätt stärka affärsverksamheten genom att stödja och utbilda Bolagets medarbetare. Funktionerna utför en självständig översyn och uppföljning som omfattar kontroll och ifrågasättande av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen är outsourcad till Transcendent Group AB och regelefterlevnad (compliance) hanteras av en konsult som jobbar heltid med SaveLend Group.

Den tredje försvarslinjen består av Bolagets internrevisorer som utses av och rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisionen är outsourcad till FCG Risk & Compliance AB.

Det finns också tre utskott inom SaveLend Group-koncernen, med representanter från styrelsen. Två av dessa är kreditutskottet samt revisions- och regelefterlevnadsutskottet. Dessa arbetar självständigt med regelbundna möten, och rapporterar direkt till styrelsen. Kreditutskottet ger rekommendationer om limiterna, såsom kreditens struktur, vilka sedan beslutas av styrelsen. Dessa ramverk avgör vilka ärenden som adresseras till ledning, kreditutskott respektive styrelse. Revisions- och regelefterlevnadsutskottet arbetar med frågor kring riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. De ska också bistå styrelsen i koncernens övergripande strategi inom dessa områden samt ledningens övervakning av denna strategi.





## Produktutveckling / IT

SaveLend Group har två fristående plattformar där den ena är investeringsplattformen och den andra är faktureringsplattformen. Båda dessa är skalbara för att kunna hantera mångdubbelt så stora volymer som idag, med samma teknik och bemanning. Båda plattformarna bygger också på att processer automatiseras så långt det är tekniskt möjligt och därigenom optimeras driftsäkerhet, kvalitetssäkring och resurshantering.

Båda plattformarna leds av varsin CTO som har ett eget dedikerat team till sin hjälp för att löpande underhålla och utveckla tekniken. De två teamen har dock kontinuerlig kontakt med varandra, och kan på så sätt utnyttja fler stordriftsfördelar och dela best cases scenarios med varandra. Plattformarnas CTOs rapporterar direkt till CIO i SaveLend Groups ledningsgrupp.

All utveckling av SaveLend Groups teknik sker internt av dessa team och har gjort det sedan starten. Därmed är tekniken i båda plattformarna helt egenutvecklad. Genom att ställa höga krav redan i rekryteringsprocesserna och hålla den nivån i allt arbete som görs har hög kvalitet säkerställts. Kontinuerliga tester görs för att verifiera att systemen kan stödja affären och mitigera tekniska risker eller driftstörningar.

## SaveLend Groups hållbarhetsarbete

SaveLend Group arbetar kontinuerligt med interna riktlinjer rörande hållbarhetsfrågor. Syftet med detta är att skapa en plattform för dessa frågor och därvid även skapa en medvetenhet hos medarbetarna. Bolaget vill kunna påvisa för investerare, låntagare och samarbetspartners ett ansvarstagande när det gäller hållbarhet. Riktlinjerna implementeras i hela verksamheten och kan sammanfattas enligt följande:

### Miljömässig hållbarhet

Bolaget eftersträvar att utvärdera dess alternativ från ett klimatvänligt perspektiv när det exempelvis gäller samarbete med leverantörer, partners, förhållningssätt på arbetsplatsen samt val av transportsätt.

### Social hållbarhet

SaveLend Group söker aktivt främja rättvisa arbetsförhållanden, mångfald och jämställdhet. Bolaget arbetar löpande med utvecklingssamtal och medarbetarundersökningar för att ha möjlighet att bli ännu bättre och även fånga upp eventuella oegentligheter.

### Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

SaveLend Group är skyldiga att följa lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Bolaget måste, innan en affärsrelation inleds med en kund, vidta tillräckliga kundkännedomsåtgärder för att bland annat identifiera kunden och bedöma de risker som är förknippade med kunden. Bolaget måste vidare göra kontinuerliga uppföljningar av en affärsförbindelse och övervaka transaktioner som dess kunder genomför, i syfte att kunna identifiera eventuell misstänkt aktivitet som skulle kunna utgöra penningtvätt eller finansiering av terrorism. Där misstänkt verksamhet identifieras åligger det Bolaget att rapportera detta till den svenska polismyndigheten. SaveLend Group har antagit interna policydokument och rutiner för att säkerställa regel efterlevnad av den svenska lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och dit tillhörande föreskrifter.

### Finansiell hållbarhet

SaveLend Group söker aktivt främja en sund och hållbar ekonomi för sina låntagare, investerare och partners. Detta sker genom transparens i kommunikation, vid informationsgivning och genom tydliga avtalsvillkor. Bolaget har antagna policies och instruktioner för att säkerställa att detta efterlevs. Innan en affärsförbindelse påbörjas, sker en granskning av motparten för att bland annat säkerställa att de inte tillhandahåller tjänster eller produkter som inte överensstämmer med SaveLend Groups värderingar samt att de efterlever de krav som ställs utifrån lagen om penningtvätt och finansiering av terrorism.

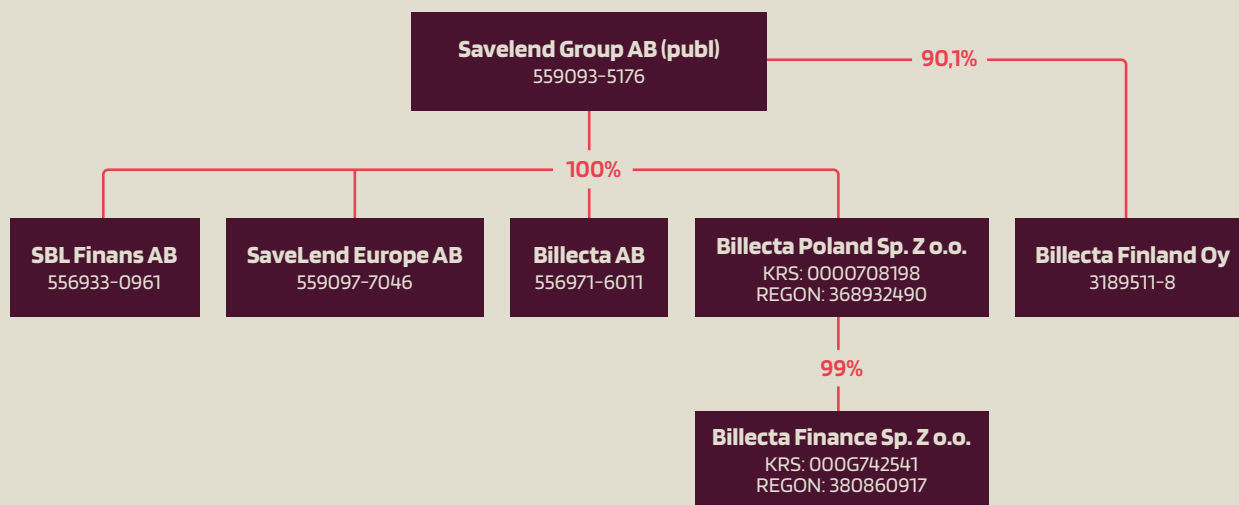
### Etisk hållbarhet

Bolaget efterlever interna instruktioner gällande värderingar och kultur i beslutsfattanden och hur medarbetarna uppför sig gentemot varandra och gentemot kunderna. Bolaget eftersträvar att söka det bästa för att hjälpa alla, både långgivare och låntagare. Detta sker genom rättvisa och tydliga avtalsvillkor.



## Koncernstruktur

SaveLend Groups verksamhet bedrivs huvudsakligen via dotterbolag och Bolaget är beroende av sina dotterbolag för att generera intäkter och kassaflöde. Därtill är vissa dotterbolag reglerade av myndigheter att bedriva särskilda former av verksamhet i olika jurisdiktioner. SaveLend Group är moderbolag i koncernen. Per dagen för Prospektet består koncernen av sju bolag. Nedanstående diagram illustrerar koncernstrukturen.



## Finansiella mål

SaveLend Group har som övergripande målsättning att fortsätta utmana finansmarknaden med nya innovativa tjänster. Kopplat till denna målsättning har Bolaget satt upp finansiella mål samt en utdelningspolicy.

### Tillväxt

SaveLend Group har som målsättning att på medellång sikt vidhålla en årlig organisk tillväxt i omsättning om minst 25 %. Tillväxt som kommer från eventuella framtida förvärv är ej inkluderad i detta mål.

### Utdelningspolicy

SaveLend Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

### Finansiell strategi och finansiering

SaveLend Group är i en tillväxtfas som syftar till expansion under de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och att allt kassaflöde ska gå till att finansiera Bolagets tillväxtstrategi. Fram till dess att intäkterna från Bolagets verksamhet genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera SaveLend Groups expansion och tillväxt till fullo, kommer Bolagets finansiering att ske med ägarkapital i form av nyemissioner och annat riskkapital.

## Låne- och finansieringsstruktur

Efter den 31 mars 2021 fram till dagen för Prospektet har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

## Investeringar

Efter den 31 mars 2021 fram till dagen för Prospektet har Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har heller inte några pågående investeringar.

# REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden från och med dagen för detta Prospekt. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i augusti 2021. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget, per dagen för Prospektet, ett rörelsekapitalunderskott om cirka 8,9 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

För genomförande av Bolagets tillväxt- och expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet under den kommande tolv månadersperioden har Bolagets styrelse beslutat att genomföra Erbjudandet i form av en spridningsemission om cirka 474 MSEK med efterföljande notering av Bolagets aktier på First North. Bolaget har i samband med offentliggörandet av Erbjudandet erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och externa investerare om cirka 35,25 MSEK, motsvarande cirka 74,5 procent av Erbjudandet. Av teckningsförbindelserna avser cirka 6,6 MSEK kvittning av konvertibel som avses att kvittas mot aktier i Erbjudandet och avser således ej kontant likvid. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Det är styrelsens bedömning att nettolikviden, efter avdrag av emissionskostnader om cirka 4,4 MSEK och kvittning av konvertibel om cirka 6,6 MSEK, från Erbjudandet om cirka 36,4 MSEK är tillräckligt för att kunna genomföra Bolagets tillväxt- och expansionsplaner och tillgodose Bolagets rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden.

Om Erbjudandet, trots utställda teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre tillväxttakt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

# RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Nedan beskrivs, utan anspråk på att vara uttömmande, riskfaktorer som bedöms vara specifika för SaveLend Groups verksamhet, bransch och marknad, finansiella risker och legala risker, samt riskfaktorer hänförliga till aktierna och Erbjudandet och som bedöms vara väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt.

## Risker relaterade till Bolagets verksamhet

### Ryktesrisk i förhållande till kreditförluster m.m.

Bolagets verksamhet omfattar bland annat kreditgivning till privatpersoner och företag samt fakturaköp, vilka externa investerare på Bolagets plattform investerar i. Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovillig, att uppfylla sina finansiella åtaganden allteftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via Bolagets plattform åsamkas kreditförluster. Bolaget genomför kreditkontroller inför all kreditgivning, samt bevakar kreditvärdighet löpande, men det finns emellertid en risk att dessa kontroller av kredittagarna visar sig vara otillräckliga eller felaktiga. Det finns även en risk att Bolagets rutiner inte är tillräckliga eller att yttre faktorer såsom lågkonjunktur eller liknande innebär kreditförluster för investerarna på plattformen. Kreditförluster minskar totalavkastningen för investerarna på plattformen och negativ publicitet avseende sådana kreditförluster eller annan negativ publicitet eller skadlig information som sprids om Bolaget och dess tjänster, kan medföra att allmänheten eller marknadens förtroende för Bolaget och dess tjänster minskar. Om Bolagets anseende skulle skadas kan det påverka Bolagets affärsmöjligheter och riskera att investerare på plattformen flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder påverkas negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på Bolagets rykte, verksamhet, intäkter och utveckling. Bolaget bedömer risknivån som hög.

### Systemrisk kopplade till Bolagets plattformar

Bolagets egenutvecklade digitala plattformar utgör kärnan i dess verksamhet, vilket innebär att SaveLend Groups framgång i stor utsträckning är beroende av sömlösa processer och plattformarnas tillgänglighet samt funktion. Det ställer således höga krav på programvara, tekniska system och infrastruktur för att Bolaget ska kunna tillhandahålla sina produkter och tjänster. Bolagets verksamhet och system är känsliga för skador, störningar och avbrott på grund av olika händelser, varav vissa bortom Bolagets kontroll, såsom brand, översvämning eller andra naturkatastrofer, strömavbrott, nätverksbrott, olämpligt eller försumligt agerande från leverantörer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst och olika överträdelser av systemintegritet. Modifikationer eller uppdateringar av IT-system, inklusive de som tillhandahålls av leverantörer, kan resultera i störningar av Bolagets verksamhet. Otillräckliga skyddssystem, tekniska fel, bedrägerier eller externa händelser som orsakar störningar eller avbrott i verksamheten kan bland annat resultera i förlust av data. Att ersätta eller försöka återfå en större mängd förlorad kund- och övrig data skulle kunna vara kostsamt och tidskrävande, och en sådan förlust skulle kunna skada Bolagets rykte. Störningar och problem med Bolagets system kan få negativa effekter på Bolagets kostnader, rykte, varumärke och resultat. Bolaget bedömer risknivån som medel.

### Beroende av tjänster, licenser och avtal med leverantörer

Bolaget använder, utöver sina egenutvecklade plattformar, system och lösningar som tillhandahålls av leverantörer för att bedriva verksamheten och kunna erbjuda tjänsterna till sina kunder och samarbetspartners. Bolaget är till exempel beroende av system, tjänster och lösningar från leverantörer relaterat till bland annat banktjänster, verifieringstjänster och hostingleverantör. Om någon av dessa leverantörer skulle brista i tillhandahållandet eller utförandet av sina tjänster skulle det bland annat kunna leda till att Bolaget inte kan erbjuda sina tjänster eller att mer eller mindre kritiska funktioner på plattformarna inte längre är tillgängliga. Användningen av leverantörer utsätter även Bolaget för ryktesrisker om leverantörerna misslyckas med att tillhandahålla sina tjänster eller bryter mot tillämpliga lagar och regler. Störningar och problem som påverkar tjänsterna som Bolaget tillhandahåller kan få negativa effekter på Bolagets kostnader, resultat, rykte och varumärke. Bolaget bedömer risknivån som låg.

### Tekniska risker kopplade till marknaden och konsumentbeteenden

För att Bolaget ska upprätthålla sin konkurrenskraft med dess plattformar, vilket är en nyckelfaktor till att attrahera och kvarhålla befintliga kunder, måste plattformarna och de tjänster som tillhandahålls uppdateras löpande. Konsumenternas preferenser och beteenden förändras över tid, vilket innebär att Bolaget proaktivt måste utveckla sina produkter och erbjudanden för att dels försvara sin marknadsandel samt för att ta nya marknadsandelar. Om Bolaget misslyckas med att utveckla eller förvärva produkter och tjänster för att möta kundernas efterfrågan, finns det en risk att Bolaget kommer att förlora marknadsandelar och kunder till konkurrenter samt att utvecklingskostnader och tid förbrukats förgäves, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utveckling, intäkter, kostnader och verksamhet. Bolaget bedömer risknivån som låg.

### Beroende av nyckelpersoner

Bolagets verksamhet är i stor utsträckning beroende av den erfarenhet, kompetens och kunskap som nyckelpersoner inom Bolaget besitter. Den allt mer regulatoriska miljön som Bolaget verkar inom och produkter med hög regulatorisk och teknisk komplexitet ställer höga krav på kompetens, vilket erfordrar adekvat kunskap och erfarenhet inom relevanta kompetensområden för de anställda. Dessa nyckelpersoner är viktiga för Bolagets förmåga att attrahera och behålla kunder, affärer, utveckling och personal. Förlusten av en eller flera nyckelpersoner, eller oförmågan att rekrytera erfarna, kvalificerade och utbildade personer efter behov, kan orsaka störningar i Bolagets verksamhet, vilket skulle kunna innebära en negativ påverkan på Bolagets utveckling, tillväxt och resultat. Bolaget bedömer risknivån som medel.

### Varumärke

Bolagets framgångar är beroende av dess förmåga och ansträngningar att bevara och förbättra sitt varumärke. Givet hur viktiga varumärken och domäner är för Bolaget, så finns det en risk att dess framtida framgångar försämrans om de misslyckas med att bygga och upprätthålla dess varumärkesuppfattning. Det finns vidare en risk att åtgärder som vidtas för att bevara och förbättra varumärket misslyckas eller att varumärket skadas genom åtgärd från utomstående som påverkar Bolaget negativt. Om Bolaget misslyckas med att bevara och förbättra sina varumärken kan det försämra Bolagets möjligheter att bevara och utvidga sin kundbas, vilket kan ha negativ effekt på Bolagets utveckling, intäkter och verksamhet. Bolaget bedömer risknivån som medel.

### Tillgång till kapital och krediter

Tillgång till kapital från de kunder som investerar via SaveLend Groups plattform samt olika typer av krediter för dem att investera i är en viktig faktor för Bolagets potentiella tillväxt. En stor del av Bolagets intäkter baseras på den totala storleken av det kapital som investeras och lånas ut via plattformen, vilket innebär att den totala volymen får direkt påverkan på Bolagets omsättning. För det fall tillgången av krediter understiger kundernas kapital placerat på plattformen, innebär det att delar av kundernas kapital inte kan matchas mot krediter vilket sänker kundernas totalavkastning på det kapital som placerats på SaveLend Groups plattform. Om kunderna inte erhåller den förväntade totalavkastningen på sitt kapital finns det en risk att de flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder kan påverkas negativt. Bolaget erhåller vidare endast intäkter från det kapital som matchas mot krediter, vilket innebär att i den mån kapital är placerat på plattformen men inte matchat mot krediter så resulterar det inte i några intäkter för SaveLend Group. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet, intäkter och kostnader. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### *Samarbetsrisker*

Bolagets verksamhet är beroende av att krediter kan tillhandahållas på plattformen för att möjliggöra investeringar i dem. Krediter förmedlas till investerare på plattformen av SBL Finans AB som är ett helägt dotterbolag som ger ut konsumentkrediter, företagskrediter och fakturaköp. Utöver de krediter som genereras inom SaveLend Group har Bolaget även samarbeten med s.k. originators som bland annat tillhandahåller företagskrediter och inkassoportföljer som investerarna på Bolagets plattform investerar i. För verksamheten och den fortsatta tillväxten är det avgörande att Bolaget kan behålla nuvarande samarbetsavtal samt att nya samarbetsavtal kan ingås i syfte att tillföra ytterligare investeringsmöjligheter till plattformen och öka den totala volymen av krediter. Meningsfulla avvikeligheter och tvister kan även uppstå mellan Bolaget och dess originators avseende villkor i gällande avtal såsom finansiell ersättning och liknande, vilket kan påverka samarbetena negativt eller innebära att de avslutas. Om Bolaget inte kan behålla originators eller inte lyckas ingå avtal med ytterligare originators kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet, omsättning och resultat. Bolaget bedömer risknivån som låg.

#### *Cyberattacker och andra externa hot*

Cyberhotet mot den digitala finanssektorn i allmänhet är omfattande och Bolagets verksamhet är därmed exponerad för risken för cyberattacker, insiderattacker och bedrägerier. Brist i, eller kringgående av, Bolagets data- och cybersäkerhetsåtgärder, kan resultera i ett intrång och/eller en förlust. Sådana förluster kan föräntas av bland annat DDoS-attacker, virus, spionprogram eller annan obehörig åtkomst till, eller skada på, Bolagets system eller data (innefattande konfidentiell eller proprietär information om Bolaget, samarbetspartners, leverantörer och kunder som använder Bolagets produkter, eller data relaterat till investeringar). De tekniker som används för att bereda sig obehörig åtkomst till, eller sabotera system och data förändras ständigt, blir allt mer sofistikerade och kanske inte är kända för de används mot Bolaget, dess samarbetspartners eller leverantörer. Bolaget kan vara oförmöglet att förutse sådana incidenter, eller inte ha vidtagit adekvata förebyggande åtgärder (inklusive sådana som hade kunnat möjliggöra återhämtning från en sådan incident). Bolaget har per dagen för detta Prospekt inte tecknat någon försäkring för cyberattacker, och andra externa hot, och det är inte säkert att Bolaget kan teckna sådan försäkring. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på Bolagets verksamhet, kostnader, utveckling och rykte. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### **Risker relaterade till Bolagets bransch och marknad**

##### *Konkurrens på marknaden*

De länder inom vilka Bolaget bedriver verksamhet karaktäriseras av hård konkurrens och fragmentering och en stor ökning av framförallt privatlån och företagslån till små och medelstora företag. Detta har lett till ökad konkurrens inom de områden som Bolaget bedriver sin verksamhet. Bolagets konkurrenter kan grovt delas in i två grupper: universalbanker och nischade kreditgivare. Konkurrenterna baseras främst på räntenivå, avgifter, storlek på lån, löptider samt kvalitén på tjänsterna, innebärande snabbheten för ansökan, processen, enkelheten i produkten och lånetillgängligheten. Nischade kreditgivare är Bolagets huvudsakliga konkurrenter eftersom de riktar sig mot liknande kundgrupper som Bolaget. Till följd av den stora efterfrågan på exempelvis privatlån kan även nya nischade kreditgivare komma att etablera sig och ytterligare öka konkurrensen. Den ökade konkurrensen kan leda till minskad efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, vilket kan leda till att Bolaget, för att kunna konkurrera, tvingas justera villkoren för sina produkter och tjänster. Om Bolaget inte framgångsrikt kan konkurrera på marknaden kan efterfrågan på dess produkter och tjänster komma att minska, vilket kan få negativa effekter på Bolagets intäkter, verksamhet och utveckling. Bolaget bedömer risknivån som medel.

##### *Marknadsförhållanden, tillväxt och lönsamhet*

Bolagets verksamhet påverkas av globala, och särskilt svenska, makroekonomiska förhållanden genom den effekt dessa förhållanden har på Bolagets olika kundgrupper. Om ekonomin drabbas av en väsentlig nedgång under en längre tid kan det leda till ökade arbetslöshetsnivåer och/eller att räntenivåerna och kreditutbudet påverkas. Det kan i sin tur leda till att kredittagarnas betalningsförmåga brister eller försämras, vilket kan leda till ökade kreditförluster på Bolagets plattform. Därtill kan höga arbetslöshetsnivåer och minskad ekonomisk aktivitet på de marknader Bolaget bedriver sin verksamhet i minska antalet kredittagare som kvalificerar sig för kreditprodukter från Bolaget. Vidare efterfrågas Bolagets kreditprodukter till konsumenter främst för generell konsumtion och

konsumtionsköp, vilket innebär att efterfrågan på tjänsterna kan påverkas negativt av förändringar som påverkar detalj- och e-handeln. En ökad oro för ekonomin bland konsumenter eller nedgång i konsumtionen, eller en negativ förändring i användandet av, eller beteende avseende, krediter kan också ha en negativ inverkan på efterfrågan av kreditprodukter.

Bolagets befintliga respektive nya kunders sparande på plattformen påverkas av ett flertal faktorer kopplade till kundernas privatekonomi. Sådana faktorer innefattar bland annat hushållens disponibla inkomst, kundernas tilltro till den egna ekonomin och konsumtionsnivå, räntenivåer, arbetslöshet och inflation. En försämring av de makroekonomiska förhållandena för befintliga respektive potentiella kunder inom Bolagets geografiska verksamhetsområde, inklusive fallande tillgångsvärden och negativ avkastning, kan minska efterfrågan på Bolagets investeringstjänster då kunder generellt blir mer riskaverta och har mindre disponibla medel att investera under sådana förhållanden. Makroekonomiska förhållanden som innebär stigande marknadsräntor innebär även att Bolaget måste höja räntorna på dess kreditprodukter för att totalavkastningen på det kapital som är investerat via plattformen inte ska minska, vilket Bolaget kan misslyckas med eller endast delvis lyckas med innebärande att investeringstjänstens konkurrenskraft minskar. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets verksamhet, utveckling, omsättning och kostnader. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### **Finansiella risker**

##### *Likviditets- och finansieringsrisk*

Likviditets- och finansieringsrisk avser risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjat kreditutrymme för att fullgöra sina betalningsåtaganden och genomföra nödvändiga investeringar i verksamheten. Bolaget finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom eget kapital och egna kassaflöden. Det icke-finansiella företaget i koncernen nyttjar även den egna plattformen som finansieringskälla för dess icke-finansiella verksamhet. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets räntebärande lång- och kortfristiga skulder till 34,7 MSEK. Bolaget kan i framtiden behöva, helt eller delvis, ta upp finansiering. Sådan finansiering är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och Bolagets kreditvärdighet. Bolagets tillgång till externa finansieringskällor kan därmed begränsas helt eller delvis eller ske på mindre fördelaktiga villkor. Det finns vidare en risk att Bolaget i framtiden kan komma att bryta mot uppsägningsgrundande finansiella kovenanter och andra förpliktelser i kredit- och låneavtal på grund av det allmänna ekonomiska klimatet eller störningar på kapital- och/eller kreditmarknaderna. Om Bolaget misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering i framtiden, eller om finansiering endast erhålls på för Bolaget mindre fördelaktiga villkor, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och leda till ökade finansieringskostnader. Bolaget bedömer risknivån som medel.

##### *Kreditrisk*

Kreditrisk avser risken när en motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden. Bolagets exponering för kreditrisker uppstår främst vid förvärv av förfallna krediter som förmedlas via Bolagets plattform som Bolaget antingen förvärvat på frivillig basis alternativt måste förvärva enligt avtal med externa samarbetspartners. Här till finns även risker kopplade till karaktären av portföljen samt externa händelser som försenar kassaflödet och därmed påverkar fordringarnas värde. Vissa fakturaköp som förvärvats i utländsk valuta förvärvas också direkt av Bolaget för att sedan finansieras via inlåning direkt på Bolagets plattform med Bolaget som kredittagare. Dessa transaktioner medför en risk för kreditförluster för Bolaget om motparterna inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets totala exponering för sådana krediter, exklusive kassa och tillgodohavanden, till 41,3 MSEK och reserveringen för kreditförluster uppgick per samma dag till 2,6 MSEK. Om Bolaget drabbas av kreditförluster kan det få negativa effekter på Bolagets kostnader och finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån som medel.



#### *Förändringar i värdet på goodwill*

Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets goodwill till 33,2 MSEK varav hela beloppet är hänförligt till förvärvet av Billecta AB. Goodwill utgör den del av anskaffningsvärdet som överstiger det verkliga värdet (netto) för den förvärvade enhetens identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser. Goodwill har en odefinierad livslängd och värdet på redovisad goodwill prövas därför minst en gång årligen för att avgöra om framtida tillväxt och lönsamhet kan leda till nedskrivningar. Betydande nedskrivningar kan uppstå vid ogynnsamma marknadsförhållanden som antingen gäller Bolaget specifikt, bolaget från vilken goodwillen härstammar, hela branschen Bolaget verkar i eller mer allmänt. En negativ utveckling i affärsverksamheten kan tvinga Bolaget att redovisa en nedskrivning motsvarande hela eller en del av det bokförda värdet och om en nedskrivning måste redovisas, kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och rörelseresultat. Bolaget bedömer risknivån som låg.

#### *Valutarisk*

Bolagets redovisnings- och funktionella valuta är SEK. Bolaget har genomfört en expansion till den polska och finska marknaden och planerar fortsatt expansion utanför Sverige, vilket kan leda till att Bolaget ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK av utländska valutor. Ökningar respektive minskningar i den svenska kronans värde i förhållande till andra valutor kan således komma att påverka koncernredovisningen även om värdet inte förändrats i den lokala valutan. Bolaget har även viss valutaexponering vid fakturaköp som görs i utländsk valuta. Bolaget är till följd därav föremål för risker relaterade till valutakurser såsom fluktuationer när valutakursen förändras från det att avtalet ingås till det att betalning enligt avtalet sker. Kostnaderna för att växla valuta kan även vara betydande. Koncernen skyddar sig för närvarande inte mot risker kopplade till utländska valutakurser och dessa risker kan, om de realiserar, komma att ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### **Legala och regulatoriska risker**

##### *Regelefterlevnad*

Bolagets verksamhet är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, vilket innebär att verksamheten är reglerad och lyder under tillsyn av Finansinspektionen, Konsumentverket och Integritetsskyddsmyndigheten i Sverige. Bolaget är beroende av de olika tillstånden för att kunna bedriva sin verksamhet. Vid väsentliga brister avseende regelefterlevnaden i förhållande till tillämpliga regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten, kan ytterst de tillstånd som beviljats av Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten återkallas, vilket skulle kunna leda till att Bolaget tvingas upphöra med hela eller delar av sin verksamhet. Det har historiskt funnits tillfällen då Bolaget inte fullt ut har levt upp till samtliga regulatoriska krav, och detta kan även komma att hända i framtiden. Att bedriva verksamhet i en reglerad miljö exponerar inte bara Bolaget för sanktionsavgifter och återkallande av tillstånd, utan medför även betydande kostnader och krav på resurser för att implementera, anpassa, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med vid var tid gällande regler. Nya, ändrade eller upphävda lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter kan, utöver att leda till ökad komplexitet och högre krav på Bolagets kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt, även medföra begränsningar för hur Bolaget kan bedriva sin verksamhet. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet, omsättning och kostnader. Bolaget bedömer risknivån som medel.

##### *Risker relaterade till penningtvätt och terrorism ("AML/CFT")*

Bolagets verksamhet omfattas av lagar och andra regler avseende AML/CFT i de länder där de bedriver sin verksamhet, vilket innebär att Bolaget måste vidta åtgärder för att motverka och bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism. För att efterleva dessa regler måste Bolaget etablera och upprätthålla omfattande processer, interna regler, samt övervakning och monitorering. Exponeringen för regelefterlevnadsrisker hänför sig bland annat till rutiner för kundkännedom, vilket med ett ökande antal kunder innebär att Bolaget behöver effektiva rutiner för att hantera den processen. Förhållandet att verksamheten bedrivs i olika länder ökar risken för brister i efterlevnaden av gällande lagar och regler avseende AML/CFT. Rutinerna för kundkännedom behöver vidare anpassas med hänsyn till tekniska, kundbeteenderelaterade och regulatoriska skillnader mellan de länder där Bolaget bedriver sin verksamhet. Följaktligen ställs höga krav på Bolagets processer samt övriga bedömningar och åtgärder avseende AML/CFT, vilket är både kostsamt och tidskrävande samt ställer höga krav på kompetens och tillräckliga personalresurser. Bolaget kan, både nu eller i framtiden, misslyckas med att efterleva vid var tid gällande lagar och regler avseende

AML/CFT, bland annat till följd av brister i interna processer, manuella fel, samt fel i processer som outsourcats till leverantörer eller övervakning av desamma. Brister i efterlevnaden av tillämpliga lagar och regler kan leda till påföljder, i form av anmärkning eller varning, sanktionsavgifter, eller andra ingripanden och kan ytterst leda till att Bolagets tillstånd återkallas. Det finns även en risk att Bolagets rykte och affärsrelationer kan skadas. Brister i efterlevnaden av lagar och regler avseende AML/CFT kan få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, utveckling, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån som låg.

#### *Politisk risk*

Bolaget bedriver sin verksamhet i flera länder där verksamheten är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter för respektive land. Lagstiftare och tillsynsmyndigheter har stor inverkan på många aspekter av Bolagets verksamhet, marknadsföring- och försäljningsmetoder, reklam och affärsvillkor. Lagar, förordningar, myndighetsföreskrifter och/eller tolkningar av dessa regelverk som för närvarande påverkar Bolaget kan förändras och nya kan tillkomma. Även om Bolaget följer utvecklingen kan den inte förutsäga framtida initiativ eller ändringar som kan ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tjänster. Regeländringar med konsumentskyddande karaktär kan även innebära striktare regler som Bolaget måste förhålla sig till, vilket kan påverka branschen och marknaderna som Bolaget verkar inom. Striktare regler kan även begränsa tjänsterna som Bolaget erbjuder eller försämrade villkoren för dem. Exempelvis kan införandet av rättestak, förändrade krav på kreditbedömningar eller begränsningar avseende, marknadsföring, villkor för tjänsterna och skuldsättningskvoter påverka Bolagets tjänster och verksamhet negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet och intäkter. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### *GDPR*

Som ett led i sin affärsverksamhet behandlar Bolaget stora mängder personuppgifter dagligen, huvudsakligen i samband med kunders användande av Bolagets tjänster. EU har antagit dataskyddsförordningen ("GDPR"), som reglerar behandlingen av personuppgifter och den fria rörligheten för sådana uppgifter. GDPR styr således Bolagets möjligheter att samla in, spara, dela och på annat sätt behandla kunders personuppgifter. Bolagets efterlevnad avseende GDPR står under tillsyn av nationella dataskyddsmyndigheter. Dessa myndigheter kan från tid till annan granska Bolagets personuppgiftshantering. Bolaget kan komma att misslyckas med att efterleva GDPR på grund av bland annat brister i interna processer, manuella fel och brister relaterade till Bolagets IT-system. Underlåtenhet att efterleva GDPR kan exponera Bolaget för risken för betydande sanktioner, inklusive administrationsavgifter uppgående till maximalt 20 MEUR eller 4,0 % av koncernens totala årsomsättning.

EU-domstolen har den 16 juli 2020 meddelat dom i mål C-311/18 (det så kallade "Schrems II-målet") rörande tillåtligheten av överföring av personuppgifter till så kallat "tredje land" (länder utanför EU/EES). Avgörandet innebär att den certifiering som företag tidigare kunnat förlita sig på vid överföring av personuppgifter till USA, så kallade "Privacy Shields", ogiltigförklarades med omedelbar verkan. Avgörandet innebär även en begränsning att använda sig av EU:s standardavtalsklausuler för överföring till tredje land, det vill säga till alla länder utanför EU inklusive USA. Bolaget har i sin hantering av personuppgifter, direkt och indirekt, förlitat sig på "Privacy Shields". Avgörandet riskerar således att Bolaget tvingas omförhandla befintliga avtal, begränsas i sitt val av leverantörer eller misslyckas med att efterleva GDPR till följd av otillåten överföring av personuppgifter till tredje land. Brister i efterlevnaden av GDPR kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets kostnader, verksamhet och rykte. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### *Immateriella rättigheter*

Bolaget äger ett antal varumärken, domännamn och andra immateriella tillgångar i förhållande till sin egenutvecklade mjukvara. Bolaget använder dessutom olika mjukvaror via licensavtal. Det finns en risk för att Bolaget inte har tillräckligt skydd för de varumärken och immateriella tillgångar som används i verksamheten och Bolaget kan få svårigheter att försvara sina varumärken och andra immateriella rättigheter. Bolaget kan dessutom utsättas för att tredje parter försöker dra nytta av Bolagets varumärke, vilket kan innebära att Bolaget måste vidta rättsliga åtgärder. Vidare kan tredje parter användning eller missbruk av Bolagets varumärke påverka Bolaget negativt. Om Bolaget misslyckas med att skydda eller upprätthålla sina immateriella rättigheter eller om Bolaget beskylls för att ha brutit mot andras immateriella rättigheter, eller om licensavtal sägs upp, kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. Bolaget bedömer risknivån som låg.

#### *Intern regelefterlevnad*

Bolagets verksamhet är reglerad, vilket innebär att Bolaget, för att efterleva gällande lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, måste upprätta interna policys och riktlinjer för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga regelverk. Det finns också en risk att de interna policys och riktlinjerna inte uppfyller kraven enligt tillämpliga regelverk eller på annat sätt är otillräckliga. Bristande förståelse och kännedom om de interna styrdokumenterna från anställda kan även öka risken för att fel och misstag begås inom ramen för Bolagets verksamhet. Individer kan vidare komma att göra fel eller agera försumligt vid tillhandahållandet av Bolagets tjänster, göra feluttolningar, bryta mot tillämpliga lagar och regler i samband med utförandet av arbetsuppgifter eller i övrigt agera olämpligt. Även om Bolagets plattform är digital kräver vissa åtgärder manuell hantering, vilket innebär en risk för felaktig hantering. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets tillstånd, verksamhet och rykte. Bolaget bedömer risknivån som medel.

#### *Risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden*

Bolaget är inblandat i rättsliga och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana förfaranden avser främst krav på ersättning om cirka 1,44 MSEK. Bolaget har tillbakavisat kravet varefter motparten har väckt talan vid domstol. Stockholms tingsrätt meddelade i april 2021 dom och lämnade käromålet utan bifall och förpliktade den tidigare styrelseledamoten att ersätta dotterbolaget för dess rättegångskostnader. Motparten har därefter överklagat domen till hovrätten. Därutöver kan Bolaget även bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från myndigheter i de jurisdiktioner där Bolaget bedriver sin verksamhet. Rättsliga och administrativa förfaranden kan även bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på Bolagets verksamhet, kostnader och intäkter. Bolaget bedömer risknivån som låg.

#### **Risker relaterade till aktien och Erbjudandet**

##### *Aktieägare med ett betydande inflytande*

Ludwig Pettersson, Halomont Oü och P&N Wolf Marketing AB kommer att, direkt eller indirekt, kontrollera cirka 21, 10 respektive 8 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet fulltecknas. Dessa ägare har således, enskilt och tillsammans med andra aktieägare, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över Bolaget och ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare, såsom val av styrelse, emission av ytterligare aktier och aktierelaterade värdepapper samt utdelning. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över SaveLend Group.

##### *Aktiens marknadspris och begränsad likviditet*

Före Erbjudandet förekommer ingen organiserad handel med Bolagets aktier. Aktiekursen för nyligen noterade bolag kan vara särskilt volatil under en period efter noteringen och det föreligger en risk för att marknaden inte kommer att vara aktiv och likvid, eller att en aktiv och likvid marknad inte består. Priset i Erbjudandet har fastställts till 750 SEK per aktie av Bolagets styrelse i samråd med Corpura baserat på investerat kapital, en jämförelse med andra jämförbara bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets framtida affärsmöjligheter och vinstutsikter. Efter noteringen kan skillnaden mellan köp- och säljpriset variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Detta kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten i värdepappren kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktie kan avyttra aktierna. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.

##### *Befintliga aktieägares försäljningar och framtida nyemissioner*

I samband med Erbjudandet kommer Bolagets större aktieägare, styrelseledamöter, ledande befattningshavare och vissa andra befintliga aktieägare att åta sig att inte sälja eller på annat vis överlåta sina aktier i Bolaget under en viss tid efter att handeln med Bolagets aktier på First North har inletts. Denna s.k. lock up-period kommer att vara 365 dagar. Därutöver har Ludwig Pettersson, direkt och indirekt, samt P&N Wolf Marketing AB åtagit sig att inte sälja eller på annat vis överlåta mer än 20 procent av sina aktier i Bolaget under ytterligare 365 dagar efter utgången av ovan lock up-period. Överlåtelsebegränsningarna omfattas av sedvanliga begränsningar och undantag, såsom godkännandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget som sker i enlighet med de svenska reglerna för offentliga uppköpserbjudanden och på villkor som behandlar samtliga aktieägare lika, eller ett ovillkorat åtagande att acceptera ett erbjudande, en försäljning eller en annan avyttring av aktier till följd av ett erbjudande från Bolagets till samtliga aktieägare i Bolaget avseende förvärv på lika villkor av egna aktier. Dessutom kan Corpura, om de bedömer det lämpligt i det enskilda fallet, bevilja undantag från de relevanta åtagandena och då kan aktierna erbjudas till försäljning.

När respektive lock up-period har gått ut är de aktieägare som omfattas av lock up-perioden fria att sälja sina aktier. Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att försäljningar kan komma att genomföras, kan leda till att priset på Bolagets aktier sjunker. Om priset på Bolagets aktier sjunker kan det innebära att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Därutöver kan eventuella ytterligare nyemissioner av aktier eller andra instrument, utöver Erbjudandet, leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller vid eventuella emissioner som riktas till andra än Bolagets aktieägare.

##### *Framtida utdelning*

SaveLend Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Bolaget har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning och någon vinstutdelning är inte heller planerad för de kommande åren. Det finns en risk att utdelning i framtiden helt eller delvis uteblir. Så länge ingen utdelning lämnas kommer en investerarens avkastning enbart vara beroende av aktiekursens utveckling.

##### *Åtaganden att förvärva aktier i Erbjudandet är inte säkerställda*

Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 35,25 MSEK, motsvarande cirka 74,5 procent av Erbjudandet, från befintliga aktieägare och externa investerare. Ingen ersättning utgår för åtagandena. Åtagandena är förenade med vissa sedvanliga villkor. Om dessa villkor inte uppfylls är de som lämnat åtaganden inte skyldiga att förvärva några aktier i Erbjudandet. Vidare är åtagandena inte säkerställda genom bankgaranti, spärrade medel, pantsättning, eller liknande arrangemang och det finns en risk för att åtagandena inte uppfylls, vilket kan ha en negativ inverkan på slutförandet av Erbjudandet.



# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## Allmän information

Erbjudandet avser aktier i SaveLend Group och omfattar högst 6 319 996 aktier, motsvarande ett emissionsbelopp om högst 47 399 970 SEK. Om Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med totalt 6 319 996 aktier till totalt 44 346 259 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,25 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

De erbjudna aktierna är av samma slag, fritt överlåtbara och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning. Aktierna har ISIN-kod SE0015961024. Aktieägarnas rättigheter, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

## Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma, och varje aktieägare har vid bolagsstämma rätt att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier.

## Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid kontant- eller kvittningsemissioner i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman, eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

## Rätt till vinstutdelning och överskott vid likvidation

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och överskott vid eventuell likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och tillfaller den som på, av bolagsstämman, fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Vinstutdelning betalas kontant genom Euroclear, men betalning kan även komma att ske genom sakutdelning. Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom allmänna regler för preskription. Fordran preskriberas som regel efter 10 år och beloppet tillfaller därefter Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skatterettsligt hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

## Tillämpliga regler vid offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i SaveLend Group tillämpas, per dagen för Prospektet, Kollegiet för Svensk bolagsstyrnings Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**").

Om styrelsen eller verkställande direktören i SaveLend Group, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får SaveLend Group enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. SaveLend Groups styrelse får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar att avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som har lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i aktiebolagslagen.

SaveLend Groups aktier är inte föremål för något erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenkyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende SaveLend Groups aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

## Central värdepappersförvaring

Aktierna i SaveLend Group är registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) 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. Till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

## Bemyndiganden

På årsstämman i SaveLend Group den 26 april 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om emission av aktier som innebär utgivande av sammanlagt högst 6 700 000 aktier, motsvarande en ökning av aktiekapitalet i Bolaget med högst 152 272,73 SEK, i syfte att genomföra Erbjudandet. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i syfte att stärka Bolagets kapitalbas, bredda ägandet i Bolaget inför en listning av Bolagets aktier eller för att i övrigt stärka Bolagets finansiella ställning. Styrelsen i Bolaget beslutade den 11 maj 2021, med stöd av bemyndigandet, att genomföra Erbjudandet.

På samma årsstämma beslutades även att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till så många nya aktier som vid tiden för det första emissionsbeslutet enligt bemyndigandet motsvarar 20 procent av det totala aktiekapitalet i Bolaget. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i syfte att stärka Bolagets kapitalbas, bredda ägandet i Bolaget eller för att i övrigt stärka Bolagets finansiella ställning.

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket  
Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas ske omkring den 8 juni 2021. Det angivna datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

## Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investorerna i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och SaveLend Groups registreringsland (som är Sverige) kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Beskattningen från eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Investorerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

# ERBJUDANDETS VILLKOR

## Erbjudandet

Erbjudandet riktar sig till allmänheten och institutionella investerare i Sverige och omfattar högst 6 319 996 aktier, motsvarande ett emissionsbelopp om högst cirka 474 MSEK, före avdrag för emissionskostnader.

## Teckningskurs och prissättning

Teckningskursen uppgår till 750 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Teckningskursen har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Corpora och har fastställts utifrån styrelsens samlade bedömning av SaveLend Group innefattande investerat kapital, en jämförelse med andra jämförbara bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknads läge samt uppskattningar om Bolagets framtida affärsmöjligheter och vinstutsikter. Erbjudandet motsvarar ett bolagsvärde om cirka 285 MSEK före Erbjudandet.

## Minsta teckningspost

Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 700 aktier, motsvarande 5 250 SEK. Därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

## Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 14 maj 2021 till och med den 28 maj 2021. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning. För det fall beslut om sådan förlängning fattas kommer Bolaget informera marknaden via pressmeddelande senast den 28 maj 2021 och pressmeddelandet kommer innehålla information om den nya tidplanen för Erbjudandet.

## Anmälan om teckning av aktier

Anmälan om teckning av aktier ska göras på anmälningsedel som under teckningsperioden kan erhållas från Bolaget. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) och på Bolagets hemsida [www.savelendgroup.se](http://www.savelendgroup.se).

Ifyllt anmälningsedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast klockan 15.00 den 28 maj 2021. Ofullständig eller felaktig anmälningsedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Endast en anmälan per person får inges. Om flera anmälningsedlar inges av samma tecknare kommer endast den sist registrerade anmälan att beaktas. Observera att anmälan är bindande. En teckning av aktier är således oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier.

### Ifyllt och undertecknad anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: SaveLend

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Tel: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

E-post: [info@hagberganeborn.se](mailto:info@hagberganeborn.se) (inskannad anmälningsedel)

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktierna kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna något av ovanstående alternativ innan anmälningssedeln inlämnas till Hagberg & Aneborn. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

### Viktig information

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

## Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig via Nordnets webbsida. Anmälan om förvärv av aktier görs via Nordnets webbtjänst och kan göras från och med den 14 maj 2021 till och med kl. 23.59 den 28 maj 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 28 maj 2021 kl. 23.59 till likviddagen som beräknas vara den 4 juni 2021. Mer information om hur du blir kund på Nordnet samt anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se). För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

## Tilldelningsprinciper

Tilldelning av aktier beslutas av Bolagets styrelse. Syftet är primärt att uppnå erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inges. I händelse av övertäckning kommer externa investerare och befintliga aktieägare som lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet samt investerare på investeringsplattformen prioriteras. Tilldelning kan dessutom helt eller delvis ske genom slumpmässigt urval. Anmälningar från affärskontakter, medarbetare samt Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk kan komma att särskilt beaktas av styrelsen. Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för inom ramen för Erbjudandet.

## Besked om tilldelning av aktier

Besked om eventuell tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 1 juni 2021. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

## Betalning av aktier

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan, dvs den 4 juni 2021. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset understiga priset enligt Erbjudandet kan den part som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

## Leverans av aktier

Så snart emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 23, 2021, kommer aktier levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Tecknare vilka har tecknat via en depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

## Förleverans genom aktielån

I samband med Erbjudandet har tecknaren möjlighet att få leverans innan Emissionen har registrerats hos Bolagsverket av motsvarande antal aktier som tecknaren har tilldelats och betalats i Erbjudandet. Syftet med att få en tidig leverans av aktier är att tecknaren per den första handelsdagen kommer ha aktien tillgänglig på sitt värdepapperskonto, förutsatt att betalning har erlagts i tid. Förleverans möjliggörs genom att en eller flera nuvarande aktieägare i Bolaget lånar ut motsvarande antal aktier till tecknare fram till dess att Emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Tecknaren reglerar lånet genom att lämna tillbaka motsvarande antal nyemitterade aktier till långgivaren, vilket sker helt genom Hagberg & Aneborn Fondkommission AB:s försorg, genast efter det att de nyemitterade aktierna har skapats och kan levereras via Euroclear. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är inte part i aktielånetransaktionen, utan agerar endast som förmedlare åt långgivare och låntagare. Om förleverans ej önskas, måste detta anges i samband med teckning. Observera att leverans av aktier innan första handelsdag förutsätter att betalning har erlagts i tid, samt att teckning skett genom förleverans. Leverans av aktier innan första handelsdag kan ej garanteras för den som tecknat utan förleverans.

## Listning av aktierna på First North

Styrelsen för SaveLend Group har beslutat om att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North, en multilateral handelsplattform som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad, i anslutning till Erbjudandet. Under förutsättning att First North beviljar Bolagets ansökan beräknas första dag för handel på First North till den 9 juni 2021. Bolagets aktier kommer att handlas på First North under kortnamnet YIELD och med ISIN-kod SE0015961024.

Bolaget har inte möjlighet att dra tillbaka Erbjudandet efter det att handel med Bolagets aktier har inletts på First North.

## Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter teckningsperiodens utgång kommer det slutliga utfallet av Erbjudandet offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.savelendgroup.se](http://www.savelendgroup.se), omkring den 1 juni 2021.

## Utspädning

Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 38 026 263 aktier till 44 346 259 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 14,25 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande).

## Teckningsåtaganden

Erbjudandet omfattas av teckningsåtagande uppgående till cirka 35,25 MSEK, motsvarande cirka 74,5 procent av Erbjudandet, från befintliga aktieägare och externa investerare som har åtagit sig att teckna aktier till samma villkor som övriga investerare i Erbjudandet. Av teckningsåtagande avser cirka 6,6 MSEK kvittning av konvertibel som avses att kvittas mot aktier i Erbjudandet. För mer information om konvertibel, se avsnitt "Legala frågor och ägarförhållande". Samtliga teckningsåtaganden har ingåtts under april 2021. Ingen ersättning erläggs för ingångna teckningsåtaganden och åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller motsvarande arrangemang. Tecknarnas åtaganden är villkorade av att Bolagets aktier upptas till handel på First North samt att Emissionen genomförs inom viss tid. För det fall dessa villkor inte uppfylls finns det en risk att dessa åtaganden inte uppfylls. Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Varav kvittning av konvertibel, SEK
Thoren Tillväxt AB	5 000 002,50	-
Hans Isoz	4 000 005,00	-
Jimmy Jönsson	3 000 000,00	-
Exceca Allocation AB	2 000 002,50	2 000 002,50
Henric Stenholm	1 250 002,50	750 000,00
Mathias Bäckius	1 000 005,00	-
Zebub AB	1 000 005,00	1 000 005,00
Tommy Larsson	1 000 005,00	1 000 005,00
Marknadsbolaget Björn Ahlberg AB	800 002,50	300 000,00
Newbridge street 8 partners AB	750 000,00	-
Short capital AB	750 000,00	-
Mikael Larsson	500 002,50	500 002,50
Filip Andersson	500 002,50	-
Runebergs Invest AB	500 002,50	-
TNGN Invest AB	500 002,50	-
Natell Invest AB	500 002,50	-
Dybeck Invest AB	500 002,50	-
Strategic Wisdom Nordic AB	500 002,50	-
Jacob Grapengiesser	500 002,50	-
Ola Lauritzson AB	500 002,50	-
David Wallsten	500 002,50	-
Fredrik Lundgren	500 002,50	-
Halomont OU	500 002,50	-
Erlinghundra AB	500 002,50	-
Jonas Olsson	500 002,50	-
Christina Ahl	450 000,00	-
Sebastian Geijer	400 005,00	350 000,00
Mats Andersson	400 005,00	-
Ludwig Pettersson <sup>1</sup>	300 000,00	-
Segadia AB <sup>2</sup>	300 000,00	-
Gustav Institoris	250 005,00	-
Jonas Ahlberg <sup>3</sup>	250 005,00	-
Rune Pettersson	250 005,00	100 000,00
Kimmo Björnsson	250 005,00	-
Viktor Nyblom	250 005,00	-
Tony Brandt	250 005,00	-
BNC Brand n Concept Agency AB	250 005,00	-
Blazenka Dobrijevic	250 005,00	-
Simon Adolfsson	250 005,00	-
Carl-Magnus Ugglå	250 005,00	-
Edvin Malmgård	250 005,00	-
Nicklas Vigren	250 005,00	-
Björn Hellström	250 005,00	-
Charlie Holmsten	250 005,00	-
Pedram Rastegar	250 005,00	-
Daniel Frändberg	250 005,00	-
Vardagsrik AB	250 005,00	-
Henrik Nilsson	250 005,00	-
Sami Osman	250 005,00	-
Darius Hosseinian	250 005,00	-
Pehr Petersson	250 005,00	-
Elias Kvarnström	200 002,50	200 002,50
Mimmi Lind	200 002,50	200 002,50
Niklas Bjärum	200 002,50	200 002,50
<b>Totalt</b>	<b>35 250 187,50</b>	<b>6 600 022,50</b>

<sup>1</sup>VD, styrelseledamot

<sup>2</sup>Jan Sjödin, styrelseledamot

<sup>3</sup>CFO

## Lock up-avtal

Bolagets större aktieägare, styrelseledamöter och ledning har genom avtal förbundit sig gentemot Corpura att inom en period om 365 dagar från första dag för handel på First North ("Tidsperioden"), inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt samtycke från Corpura. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Corpura och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock up tillämpas vidare inte för det fall aktierna i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande. Lock up-avtalen omfattar 100 procent av såväl innehav innan Erbjudandet som av de aktier som eventuellt tilldelas i Erbjudandet.

Därutöver har Giwdul Invest AB, P&N Wolf Marketing AB och Ludwig Pettersson genom avtal förbundit sig gentemot Corpura att inte avyttra eller pantsätta mer än 20 procent av sina innehav från utgången av Tidsperioden och under ytterligare 365 dagar.

Totalt omfattar ingångna lock up-avtal cirka 45 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandets genomförande, givet att Erbjudandet blir fulltecknat. Nedanstående tabell redogör för lock up efter Erbjudandets genomförande. För kompletterande information angående lock up, se även "Legala frågor och ägarförhållanden".

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien.

Namn	Antal aktier som omfattas av lock up	Andel aktier som omfattas av lock up, %
Giwdul Invest AB <sup>1</sup>	7 297 950	100,00%
P&N Wolf Marketing AB <sup>2</sup>	3 675 815	100,00%
InWilbur AB <sup>3</sup>	3 080 000	100,00%
Gevcen Invest AB <sup>4</sup>	3 080 000	100,00%
Ludwig Pettersson <sup>5</sup>	2 206 989	100,00%
Johan Roos <sup>6</sup>	158 653	100,00%
Birgit Köster Hoffmann <sup>7</sup>	143 000	100,00%
Segadia AB <sup>8</sup>	40 000	100,00%
Jonas Ahlberg <sup>9</sup>	33 334	100,00%
Bo Engström <sup>10</sup>	13 200	100,00%
Helén Danielsson <sup>11</sup>	8 437	100,00%
<b>Totalt</b>	<b>19 737 378</b>	

## Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

<sup>1</sup> Ludwig Pettersson, VD och styrelseledamot.

<sup>2</sup> Per Wolf, anställd.

<sup>3</sup> Jonas Ahlberg, CFO.

<sup>4</sup> Jacob Gevcen, CIO.

<sup>5</sup> VD och styrelseledamot.

<sup>6</sup> Styrelseledamot.

<sup>7</sup> Styrelseledamot.

<sup>8</sup> Jan Sjödin, styrelseledamot.

<sup>9</sup> CFO.

<sup>10</sup> Styrelseledamot.

<sup>11</sup> CLO.

## Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktierna i Bolaget, samt att First Norths spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 28 maj 2021. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning av aktier inom Erbjudandet att genomföras.

## Begränsning av Erbjudandet

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika och USA, eller i annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler, riktas inget erbjudande att teckna aktier till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

## Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Hagberg & Aneborn kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande hemsida: [www.gleif.org/en/about-lei/howto-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations](http://www.gleif.org/en/about-lei/howto-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations). För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser teckna aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på anmälningseddelen vid inlämnandet.

## Nordnet – Information om behandling av personuppgifter

I samband med förvärv av aktier i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice per telefon: 010-506 330 00 eller e-post: [info@nordnet.se](mailto:info@nordnet.se).



# FÖRETAGSSTYRNING

## Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman och för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består för närvarande av åtta ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordförande, utan suppleanter.

Namn	Position	Född	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Bo Engström	Styrelseordförande	1955	2019	Ja	Ja
Ludwig Pettersson	Ledamot, Verkställande direktör	1991	2016	Nej	Nej
Robert Andersson	Ledamot	1977	2020	Ja	Ja
Birgit Köster Hoffmann	Ledamot	1971	2019	Ja	Ja
Johan Roos	Ledamot	1968	2020	Ja	Ja
Helena Möller	Ledamot	1974	2021	Ja	Ja
Carl-Richard Häggman	Ledamot	1981	2021	Ja	Ja
Jan Sjödin	Ledamot	1958	2021	Ja	Ja



### Bo Engström

Bo har en lång erfarenhet från ledande positioner och styrelsearbete inom bank- och försäkringssektorn, bl.a. från Stadshypotek AB, Handelsbanken och Anticimex Försäkringar. Bo har tidigare varit VD för ett noterat bolag, Försäkringsaktiebolaget Svenska Brand (publ), mellan 1995 och 2001.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Guard Invest A/S, styrelseledamot i Guard Automation AB, styrelseledamot och VD i Gnisvard Management AB.

**Innehav:** 13 200 aktier privat, 16 749 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag, 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 i privat och konvertibler med nominellt belopp om totalt 50 000 SEK privat.



### Ludwig Pettersson

Ludwig grundande SaveLend Group 2014 och har sedan dess varit VD, styrelseledamot och största ägare i Bolaget. Han är utbildad Credit Controller och har tidigare varit ledamot i ENLABS AB, vars aktier var noterade på First North.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Swedish FinTech Association, styrelseledamot i Punktligt AB, styrelseledamot i Giwdul Invest AB, styrelseledamot i MARCs Consulting AB.

**Innehav:** 9 464 939 aktier privat och genom bolag, 3 826 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag och konvertibler med nominellt belopp om totalt 200 000 SEK genom bolag.



### Robert Andersson

Robert har en lång erfarenhet av ledande positioner inom tillväxtbolag. Han är för närvarande VD för First North-noterade Acroud och hade innan dess motsvarande uppdrag på ENLABS, Catena Media och River. Robert är även medlem i SaveLend Groups strategijutskott.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i ENLABS AB, VD i ACROUD AB, styrelseledamot och VD i Gorollsson AB.

**Innehav:** 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 i.



## Birgit Köster Hoffmann

Birgit har internationell bakgrund och 25 års erfarenhet inom Bank&Finans i flera europeiska länder. Hon kommer närmast från VD-positionen på Volkswagen Finans Sverige AB och var tidigare VD för Volkswagen Möller Bilfinans AS samt Volkswagen Bank GmbH, sede Italia. Hon har varit styrelseordförande och ledamot för flera Scania-ägda finansbolag runtom i världen och arbetar idag som senior rådgivare. Hon sitter för närvarande i styrelsen för First North-noterade Mangold AB och är medlem av SaveLend Groups revisions- och regelfterlevnadsutskott samt kreditutskott.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Mangold AB, styrelseledamot i Mangold Fondkommission AB, styrelseledamot i Panthera AB, styrelseledamot i Auriant Mining AB, styrelsesuppleant i Endspurt AB och styrelsesuppleant i Endspurt Holding AB.

**Innehav:** 143 000 aktier och 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I.



## Johan Roos

Johan har en bakgrund som auktoriserad revisor och har en gedigen erfarenhet av att utveckla och genomföra strategier inom CFO-området, resultathantering, intern kontroll och compliance. Johan har tidigare varit koncernekonomichef på SEB, CFO på RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa) och ekonomidirektör på Hewlett-Packard Sverige. Han arbetar för närvarande som oberoende konsult och senior rådgivare, och sitter även i styrelsen för Avanza Bank. Johan är även medlem i SaveLend Groups strategi- samt kreditutskott.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Avanza Bank Holding AB och styrelseledamot i Avanza Bank AB.

**Innehav:** 158 653 aktier, 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I och konvertibler med nominellt belopp om totalt 50 000 SEK.



## Helena Möller

Helena har en lång bakgrund inom ekonomi, bl.a. som CFO för Svea Ekonomi och Global Accounting Manager för Klarna Bank. Utanför hennes uppdrag i Bolaget arbetar hon även som interimskonsult inom ekonomi och är för närvarande CAO på Sinch. Helena har en civilekonomexamen från Stockholms universitet. Helena är även medlem i SaveLend Groups revisions- och regelfterlevnadsutskott.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Sanler Consulting AB, styrelsesuppleant i Sanler Wine AB, Styrelseledamot och VD i Sanler Interim AB.

**Innehav:** 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I genom bolag.



## Carl-Richard Häggman

Carl-Richard har gedigen erfarenhet av såväl finans- som tech-sektorn och arbetar för närvarande som CFO och COO för Stravito AB. Han har tidigare varit styrelseledamot, managing director och CRO på iZettle Capital och Head of Fraud samt Head of Risk & Credit på Klarna. Han har en master i economics & business från Handelshögskolan i Stockholm och är certifierad styrelseledamot från StyrelseAkademien. Carl-Richard äger och driver även Wildcherry Capital AB som investerar i bolag inom teknik- och fintechsektorn. Carl-Richard är även medlem i SaveLend Groups strategiutskott.

**Övriga uppdrag:** Chief Financial Officer i Stravito AB, Styrelseledamot i Wildcherry Capital AB, Styrelseledamot i Aeda Asset Management AB och styrelseledamot i Hemma i Sverige Fond 1 AB.

**Innehav:** 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I.



## Jan Sjödin

Jan har en lång erfarenhet inom governance, risk, compliance och affärsutveckling och har under sin karriär innehaft flera ledande positioner inom den finansiella sektorn. Han är för närvarande rådgivare och konsult inom regelfterlevnad. Jan var innan dess Chief Compliance Officer på Euroclear Sweden AB och har också en bakgrund som enhetschef på Finansinspektionen med ansvar för tillsynen av konsumentnära finansiella tjänster och senare även med ansvar för tillsynen av värdepappersmarknaden. Jan har även tidigare innehaft en rad andra uppdrag, bl.a. som styrelseledamot i Konsumenternas Bank- och Finansbyrå och Konsumenternas Försäkringsbyrå, som ledamot i flertalet tillsynskollegium och som svensk representant i den Europeiska Värdepappersmarknadsmyndigheten (ESMA). Jan är även medlem i SaveLend Groups revisions- och regelfterlevnadsutskott.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot och VD i Segadia AB, styrelseordförande i Favoritfonden Sverige AB, styrelseledamot och VD i SkuldHjälp Sverige AB och styrelsesuppleant i Kolåsontor AB.

**Innehav:** 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I genom bolag.



## Ledande befattningshavare

### Ludwig Pettersson – Verkställande direktör

Se ovan.



### Jonas Ahlberg – Chief Financial Officer

Jonas är en av grundarna till Billecta, som förvärvades av SaveLend Group 2018. Han är för närvarande Chief Financial Officer för SaveLend Group och har tidigare varit styrelseledamot i SaveLend Group samt COO. Jonas har en magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Dalmex AB, styrelseordförande i o25 Fastighets AB och styrelseledamot i InWilbur AB.

**Innehav:** 3 080 000 aktier genom bolag, 48 571 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag och konvertibler med nominellt belopp om totalt 100 000 SEK genom bolag.



### Linda Drake Ström – Chief Credit Officer

Linda har en gedigen kunskap om företagsfinansiering och konsumentkreditgivning med över 20 år i finansbranschen. Senast kommer Linda från rollen som Kreditchef på Promotor Finans AB där hon var drivande för deras ansökan och sedermera godkännande att bli kreditmarknadsbolag. Dessförinnan var hon riskanalytiker på Santander Consumer Bank, chef för riskkanal på Hi3G Access AB samt Gruppchef för Produktion SveaWebPay och Kreditchef hos Adecco.

**Övriga uppdrag:** Inga.

**Innehav:** Inget.



### Helén Danielsson – Chief Legal Officer

Helén anställdes som Chief Legal Officer för SaveLend Group i början av 2020. Hon var tidigare jurist på PRA Group Sverige AB och är specialiserad inom AML och GDPR. Helén har en jur.kand. från Uppsala universitet.

**Övriga uppdrag:** Inga

**Innehav:** 8 437 aktier, 38 026 teckningsoptioner av serie 2021/2024 II och konvertibler med nominellt belopp om totalt 100 000 SEK.



### Jacob Gevcen – Chief Information Officer

Jacob är en av grundarna till Billecta, som förvärvades av SaveLend Group 2018. Sedan förvärvet av Billecta har Jacob varit Chief Information Officer i koncernen. Han är utbildad civilingenjör och har tidigare varit systemansvarig på H&M samt CTO på Upsales.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Jage IT Consulting AB och styrelseledamot i Gevcen Invest AB.

**Innehav:** 3 080 000 aktier genom bolag, 48 571 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag och konvertibler med nominellt belopp om totalt 100 000 SEK genom bolag.



### Miika Engström – Chief Revenue Officer

Miika är Chief Revenue Officer i koncernen samt verkställande direktör i Billecta Finland Oy. Han har en lång erfarenhet inom bank- och finanssektorn, bl.a. som VD på Collector Bank i Finland, chef för betalningslösningar på Resurs Bank, VD på det finska P2P-bolaget Fixura samt flertalet ledande befattningar inom American Express. Miika är även ledamot i Kyrkslätt kommunfullmäktige (Finland).

**Övriga uppdrag:** VD i Billecta Finland Oy, VD i Providence Finance Oy, styrelseledamot i Forseti Capital Oy och delägare i Uudenmaan Varma Palvelu Oy.

**Innehav:** Inget.

*Tillträdande ledande befattningshavare*

### Martin Brändefors – Chief Operating Officer

Martin kommer att tillträda som Chief Operating Officer i koncernen under sommaren 2021 och har en bakgrund som managementkonsult inom finanssektorn. Han har tidigare innehaft positioner som bl.a. Head of Outsourcing på Klarna och som managementkonsult på zeb Nordics med fokus på compliance och regulatory services. Martin har även tidigare varit aktiv inom Försvarsmakten.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Stockholms Studenthyresgästernas Förening.

**Innehav:** 38 026 teckningsoptioner av serie 2021/2024 II.

### Övrig information om styrelse och ledning

På årsstämman den 26 april 2021 i Bolaget valdes Helena Möller, Carl-Richard Häggman och Jan Sjödin till nya styrelseledamöter i Bolaget. Företag som står under Finansinspektionens tillsyn ska i samband med nyval av styrelseledamöter lämna vissa uppgifter till Finansinspektionen, så att Finansinspektionen kan genomföra en s.k. ledningsprövning av den valda personen och styrelsens samlade kompetens. Finansinspektionen beslutade den 29 april 2021 att godkänna samtliga nyvalda styrelseledamöter.

Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Utöver vad som omnämns nedan så har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare för ett företag som försatts i konkurs eller ofrivillig likvidation (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Finansinspektionen beslutade den 28 januari 2020 att Ludwig Petterson ska betala en sanktionsavgift för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion med teckningsoptioner i annat noterat bolag till Finansinspektionen i enlighet med marknadsmissbruksförordningen.

Styrelsens ledamöter och de ledande befattningshavarna kan nås genom SaveLend Groups adress, Kammargatan 7, 111 40 Stockholm.

## Ersättningar och förmåner

Arvode till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 26 april 2021 beslutades att arvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med 150 000 SEK till styrelsens ordförande och 75 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna. Vidare beslutades att arvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med 100 000 SEK till kreditutskottets ordförande och 50 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i kreditutskottet samt med 100 000 SEK till revisions- och regelfterlevnadsutskottets ordförande och 50 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i revisions- och regelfterlevnadsutskottet samt med 100 000 SEK till strategiutskottets ordförande och 50 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i strategiutskottet. Ersättning utgår ej till ledamöter som är anställda av Bolaget.

Bolaget eller dess dotterbolag har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter en styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträddande av tjänst eller uppdrag.

## Ersättningar under 2020

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2020.

TSEK	Grundlön/ Styrelsearvode	Ersättning för utskottsarbete	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa
<b>Styrelsen</b>					
Bo Engström	95	-	-	-	95
Ludwig Petterson	1 035	-	-	48	1 083
Robert Andersson	28	-	-	-	28
Birgit Köster Hoffmann	47	150	16	-	213
Alexander Lidén	47	-	-	-	47
Johan Roos	24	36	-	-	59
Peter Hein	47	95	18	-	160
Jonas Ahlberg	913	-	-	40	952
<b>Totalt styrelsen</b>	<b>2 236</b>	<b>280</b>	<b>34</b>	<b>87</b>	<b>2 638</b>
<b>Ledande befattningshavare</b>					
Ludwig Petterson	1 035	-	-	48	1 083
Andra ledande befattningshavare (4 st)	3 316	-	-	228	3 543
<b>Totalt ledande befattningshavare</b>	<b>4 351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275</b>	<b>4 626</b>



# HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Den historiska finansiella informationen för SaveLend Group har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

## Grund för rapporternas upprättande

Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen.

De finansiella rapporterna för koncernen är upprättade baserat på historiska anskaffningsvärden vilket innebär att tillgångar och skulder är redovisade till dessa värden och i förekommande fall vissa finansiella instrument som värderas till verkligt värde. Den funktionella valutan för moderföretaget, inklusive dess svenska dotterföretag, och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Omräkningen av dotterbolag har gjorts i enlighet med IAS 21. Alla belopp anges i tusen kronor (TSEK) där ej annat anges.

### Hänvisning till dessa rapporter görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2019: Resultaträkning (sida 26), balansräkning (sida 27), förändring i eget kapital (sida 29), kassaflödesanalys (sida 30), koncernens nyckeltal (sida 22), förvaltningsberättelse (sidorna 20-24), noter (sidorna 39-69), redovisningsprinciper (sidorna 39-46) och revisionsberättelse (bilaga).
- Årsredovisningen 2020: Resultaträkning (sida 19), balansräkning (sida 20), förändring i eget kapital (sida 21), kassaflödesanalys (sida 22), koncernens nyckeltal (sida 17), förvaltningsberättelse (sidorna 14-17), noter (sidorna 28-48), redovisningsprinciper (sidorna 28-35) och revisionsberättelse (sidorna 50-51).
- Delårsrapport för perioden januari – mars 2021: Resultaträkning (sida 13), balansräkning (sida 14), förändring i eget kapital (sida 15) och kassaflödesanalys (sida 16).

## Resultaträkning

	Jan - mar 2021	Jan - mar 2020	2020	2019
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	19 073	12 160	56 213	44 720
Övriga intäkter	33	–	182	49
<b>Summa intäkter</b>	<b>19 106</b>	<b>12 160</b>	<b>56 395</b>	<b>44 769</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
<b>Rörelsens provisionskostnader</b>				
Provisionskostnader	-1 295	-1 298	-4 543	-2 826
<b>Summa rörelsens provisionskostnader</b>	<b>-1 295</b>	<b>-1 298</b>	<b>-4 543</b>	<b>-2 826</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>17 811</b>	<b>10 862</b>	<b>51 852</b>	<b>41 943</b>
<b>Rörelsens Övriga kostnader</b>				
Marknadsföringskostnader	-7 890	-3 983	-18 763	-12 603
Övriga externa kostnader	-3 543	-2 791	-15 672	-9 458
Personalkostnader	-9 186	-6 645	-29 178	-20 230
Aktiverat arbete för egen räkning	1 891	1 778	6 656	4 226
Övriga rörelsekostnader	-53	-139	-687	-50
<b>Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar</b>	<b>-18 782</b>	<b>-11 779</b>	<b>-57 643</b>	<b>-38 115</b>



**Rörelsens avskrivningar och nedskrivningar**

Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 922	-1 635	-6 917	-6 066
---	--------	--------	--------	--------

<b>Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar</b>	<b>-1 922</b>	<b>-1 635</b>	<b>-6 917</b>	<b>-6 066</b>
---	---------------	---------------	---------------	---------------

**Rörelsens kreditförluster**

Kreditförluster	289	-1 691	-1 335	-3 250
-----------------	-----	--------	--------	--------

<b>Summa rörelsens kreditförluster</b>	<b>289</b>	<b>-1 691</b>	<b>-1 335</b>	<b>-3 250</b>
--	------------	---------------	---------------	---------------

<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 604</b>	<b>-4 243</b>	<b>-14 044</b>	<b>-5 488</b>
------------------------	---------------	---------------	----------------	---------------

**Resultat från finansiella poster**

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	58	41	46
--	---	----	----	----

Räntekostnader och liknande resultatposter	-438	-277	-1 133	-1 093
--	------	------	--------	--------

<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-438</b>	<b>-219</b>	<b>-1 092</b>	<b>-1 047</b>
---------------------------------	-------------	-------------	---------------	---------------

<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 042</b>	<b>-4 462</b>	<b>-15 136</b>	<b>-6 535</b>
--	---------------	---------------	----------------	---------------

**Skatt**

Skatt på periodens resultat	150	147	529	556
-----------------------------	-----	-----	-----	-----

<b>Summa skatt</b>	<b>150</b>	<b>147</b>	<b>529</b>	<b>556</b>
--------------------	------------	------------	------------	------------

<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 892</b>	<b>-4 315</b>	<b>-14 608</b>	<b>-5 979</b>
---------------------------	---------------	---------------	----------------	---------------

Årets resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolaget SaveLend Group AB:s aktieägare.

**Periodens övriga totalresultat**

Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen

Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet	-405	91	422	51
--	------	----	-----	----

<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-405</b>	<b>91</b>	<b>422</b>	<b>51</b>
---------------------------------------	-------------	-----------	------------	-----------

<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-3 297</b>	<b>-4 224</b>	<b>-14 186</b>	<b>-5 928</b>
--------------------------------	---------------	---------------	----------------	---------------

<b>Resultat per aktie före utspädning (SEK)</b>	<b>-0,84</b>	<b>-1,25</b>	<b>-4,23</b>	<b>-2,37</b>
---	--------------	--------------	--------------	--------------

<b>Resultat per aktie efter utspädning (SEK)</b>	<b>-0,82</b>	<b>-1,25</b>	<b>-4,13</b>	<b>-2,37</b>
--	--------------	--------------	--------------	--------------

<b>Antal aktier vid periodens slut (st)</b>	<b>3 456 933</b>	<b>3 451 465</b>	<b>3 456 933</b>	<b>3 349 700</b>
---	------------------	------------------	------------------	------------------

<b>Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning (st)</b>	<b>3 456 933</b>	<b>3 451 465</b>	<b>3 452 832</b>	<b>2 520 649</b>
--	------------------	------------------	------------------	------------------

<b>Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning (st)</b>	<b>3 537 572</b>	<b>3 451 465</b>	<b>3 537 572</b>	<b>2 520 649</b>
---	------------------	------------------	------------------	------------------

## Balansräkning

	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	2020-12-31	2019-12-31
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11 938	7 757	10 930	6 533
Kundrelationer	8 929	10 132	9 229	10 433
IT-system	3 867	5 467	4 267	5 867
Goodwill	33 217	33 217	33 217	33 217
<b>Summa immateriella tillgångar</b>	<b>57 949</b>	<b>56 573</b>	<b>57 643</b>	<b>56 049</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Nyttjanderätter (leasing)	2 146	3 162	2 184	3 488
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 146</b>	<b>3 162</b>	<b>2 184</b>	<b>3 488</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Förvärvade inkassoportföljer	8 368	–	4 853	–
Andra långfristiga fordringar	16 013	1 626	10 665	785
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>24 381</b>	<b>1 626</b>	<b>15 518</b>	<b>785</b>
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
<b>Summa övriga anläggningstillgångar</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>84 476</b>	<b>61 361</b>	<b>75 345</b>	<b>60 323</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	15 436	5 915	13 085	5 783
Aktuell skattefordran	713	291	2 949	356
Övriga fordringar	615	3 026	304	2 499
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 944	1 256	1 223	1 076
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>18 708</b>	<b>10 489</b>	<b>17 561</b>	<b>9 714</b>
<i>Likvida medel</i>				
Klientmedel	24 451	22 992	26 544	28 662
Likvida medel	6 811	9 544	4 208	10 026
<b>Summa likvida medel</b>	<b>31 262</b>	<b>32 536</b>	<b>30 752</b>	<b>38 688</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>49 970</b>	<b>43 025</b>	<b>48 313</b>	<b>48 402</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>134 446</b>	<b>104 386</b>	<b>123 658</b>	<b>108 724</b>

## Eget kapital, avsättningar och skulder

### **Eget kapital**

Aktiekapital	864	863	864	837
Inbetalt ej registrerat aktiekapital	–	–	–	25
Omräkningsreserv	17	91	422	51
Övrigt fritt eget kapital	79 326	78 607	78 648	78 126
Balanserat resultat	-39 435	-24 828	-24 828	-18 849
Periodens resultat	-2 892	-4 315	-14 608	-5 979
<b>Summa eget kapital</b>	<b>37 880</b>	<b>50 418</b>	<b>40 498</b>	<b>54 212</b>

### **Långfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut	103	274	155	260
Övriga räntebärande skulder	16 316	6 072	13 559	3 556
Leasingskuld	437	1 501	540	2 231
Uppskjuten skatteskuld	3 105	3 684	3 262	3 955
Övriga långfristiga skulder	13 503	841	8 192	–
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>33 464</b>	<b>12 372</b>	<b>25 708</b>	<b>10 002</b>

### **Kortfristiga skulder**

Skuld klientmedel	24 451	22 992	26 544	28 662
Skulder till kreditinstitut	207	240	207	240
Övriga räntebärande skulder	16 236	3 000	11 822	3 719
Leasingskuld	1 409	1 407	1 407	989
Leverantörsskulder	3 672	3 635	4 021	3 190
Övriga skulder	2 133	5 976	5 528	3 479
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 994	4 346	7 923	4 230
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>63 102</b>	<b>41 596</b>	<b>57 452</b>	<b>44 510</b>

### **Summa eget kapital, avsättningar och skulder**

<b>134 446</b>	<b>104 386</b>	<b>123 658</b>	<b>108 724</b>
----------------	----------------	----------------	----------------

# Kassaflödesanalys

	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	2020	2019
Kassaflödesanalys				
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-3 042	-4 462	-15 136	-6 535
varav Betald ränta	-438	-277	-1 331	-1 093
varav Erhållen ränta	-	58	41	46
Justeringar för poster som inte ingår i kassalödet, mm				
Avskrivningar	1 922	1 635	6 917	6 066
Förändring uppskjuten skatt	-157	-	-693	-
Skatt	150	-65	164	289
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 127</b>	<b>-2 891</b>	<b>-8 748</b>	<b>-180</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 147	-544	-7 848	-8 087
Förändring av kortfristiga skulder	3 328	1 582	6 704	646
<b>Summa</b>	<b>2 181</b>	<b>1 038</b>	<b>-1 144</b>	<b>-7 441</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 054</b>	<b>-1 853</b>	<b>-9 892</b>	<b>-7 621</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immaterella anläggningstillgångar	-2 192	-1 833	-7 030	-4 281
Förvärv av inkassoportfölj	-3 515	-	-4 852	-
Utlåning	-5 306	-	-7 632	-
Övrig förändring av finansiella tillgångar	-42	-	-2 423	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-11 055</b>	<b>-1 833</b>	<b>-21 937</b>	<b>-4 281</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	674	1 249	16 021
Teckningsoption	-	-	-	1 147
Upptagna lån	11 810	2 844	19 512	4 275
Upptagna konvertibla lån	947	-	9 295	-
Amortering av lån till kreditinstitut	-52	-	-138	-292
Amortering av övriga räntebärande skulder	-	-	-3 000	-4 000
Amortering av övriga skulder	-	-	-	-38
Amortering leasing	-101	-313	-1 407	-1 301
Mottagen deposition	-	-	500	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>12 604</b>	<b>3 205</b>	<b>26 011</b>	<b>15 812</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>2 604</b>	<b>-482</b>	<b>-5 818</b>	<b>3 910</b>
Likvida medel vid periodens början	4 208	10 026	10 026	6 116
Likvida medel vid periodens slut	6 811	9 544	4 208	10 026
Klientmedel utöver ovan likvida medel	24 451	22 992	26 544	28 662

## Förändring eget kapital

	Aktiekapital	Inbetalt ej registrerat aktiekapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet Kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital per 1 januari 2019</b>	<b>651</b>	<b>169</b>	-	<b>60 958</b>	<b>-18 849</b>	<b>42 929</b>
Totalresultat för året:						
Årets resultat	-	-	-	-	-5 979	-5 979
Övrigt totalresultat	-	-	51	-	-	51
Årets totalresultat	-	-	-	-	-5 979	-5 928
Registrerat aktiekapital (nyemission)	186	-169	-	-	-	17
Transaktioner med aktieägare (nyemission)	-	25	-	16 021	-	16 047
Transaktioner med aktieägare (teckningsoptioner)	-	-	-	1 147	-	1 147
<b>Utgående eget kapital per 31 december 2019</b>	<b>837</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>78 126</b>	<b>-24 828</b>	<b>54 212</b>
<b>Ingående eget kapital per 1 januari 2020</b>	<b>837</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>78 126</b>	<b>-24 828</b>	<b>54 212</b>
Totalresultat för året:						
Periodens resultat	-	-	-	-	-14 608	-14 608
Övrigt totalresultat	-	-	370	-	-	370
Registrerat aktiekapital (nyemission)	25	-25	-	24	-	24
Transaktioner med aktieägare (kvittningsemission)	1	-	-	499	-	500
<b>Utgående eget kapital per 31 december 2020</b>	<b>864</b>	<b>-</b>	<b>422</b>	<b>78 648</b>	<b>-39 436</b>	<b>40 498</b>
<b>Ingående eget kapital per 1 januari 2021</b>	<b>864</b>	<b>-</b>	<b>422</b>	<b>78 648</b>	<b>-39 436</b>	<b>40 498</b>
Totalresultat för perioden:						
Periodens resultat	-	-	-	-	-2 892	-2 892
Övrigt totalresultat	-	-	-405	-	-	-405
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-405</b>	<b>-</b>	<b>-2 892</b>	<b>-3 297</b>
Registrerat aktiekapital (nyemission)	-	-	-	-	-	-
Övrig förändring eget kapital	-	-	-	678	-	678
Transaktioner med aktieägare (kvittningsemission)	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående eget kapital per 31 mars 2021</b>	<b>864</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>79 326</b>	<b>-42 327</b>	<b>37 880</b>



## Finansiella nyckeltal

### Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa mått som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och Bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av Bolagets utveckling. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. De alternativa nyckeltalen har hämtats från Bolagets interna redovisning och har inte reviderats.

Nyckeltal	Beskrivning	Bakgrund till användande av nyckeltalet
Kapital på investeringsplattformen	Nyckeltalet består av summan av det tillgängliga och investerade kapitalet på investeringsplattformen.	Kapital på investeringsplattformen utvärderas utifrån vilken grund Bolaget genererar intäkter.
Fakturatransaktioner	Nyckeltalet består av summan av antalet transaktioner som hanteras på faktureringsplattformen.	Antalet fakturatransaktioner utvärderas de underliggande volymerna i den transaktionsrelaterade verksamheten.
Genomsnittlig intäkt per insatt krona på investeringsplattformen	Nyckeltalet beräknas genom att summera räntenetto, provisionsintäkter samt förmedlingsavgifter de senaste 12 månaderna och dividera med utgående balans av insatt kapital på investeringsplattformen för perioden.	Utvärderas intäkter genererade från investeringsplattformen.
Genomsnittlig intäkt per fakturatransaktion på faktureringsplattformen	Nyckeltalet beräknas genom att summera transaktionsavgifter samt inkassoavgifter för perioden och dividera med antal fakturatransaktioner för perioden.	Utvärderas intäkter genererade från faktureringsplattformen.

### Avstämning av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Följande tabeller visar avstämning av genomsnittlig intäkt per insatt krona på investeringsplattformen och genomsnittlig intäkt per fakturatransaktion på faktureringsplattformen för SaveLend Group. För en beskrivning av beräkningen av icke IFRS-måtten samt anledning för användning se avsnitt "Definitioner av alternativa nyckeltal och andra mått".

#### Genomsnittlig intäkt per insatt krona på investeringsplattformen

TSEK (om inget annat anges)	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
Räntenetto	765	86	711	–
Provisionsintäkter	8 375	9 240	7 356	8 569
Förmedlingsavgifter	40 021	27 056	34 784	26 266
Kapital på investeringsplattformen (utgående balans)	301 400	227 000	260 800	215 304
<b>Genomsnittlig intäkt per insatt krona</b>	<b>0,16 SEK</b>	<b>0,16 SEK</b>	<b>0,16 SEK</b>	<b>0,16 SEK</b>

#### Genomsnittlig intäkt per fakturatransaktion på faktureringsplattformen

	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	2020	2019
Transaktionsavgifter	2 793 TSEK	2 174 TSEK	9 760 TSEK	7 756 TSEK
Inkassoavgifter	971 TSEK	987 TSEK	3 602 TSEK	2 129 TSEK
Fakturatransaktioner (antal under perioden)	391 082	274 664	1 230 414	886 766
<b>Genomsnittlig intäkt per fakturatransaktion på faktureringsplattformen</b>	<b>9,6 SEK</b>	<b>11,5 SEK</b>	<b>10,9 SEK</b>	<b>11,2 SEK</b>

### Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2021

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2021 fram till dagen för Prospektet.

### Utdelningspolicy

SaveLend Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

# LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## Aktier och aktiekapital

Enligt SaveLend Groups registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet utgöra lägst 850 000 SEK och högst 3 400 000 SEK, fördelat på lägst 37 400 000 aktier och högst 149 600 000 aktier. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 864 233,25 SEK, fördelat på 3 456 933 aktier. Per den 1 januari 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 837 425 SEK, fördelat på 3 349 700 aktier. Förändringarna har föränletts av följande emissioner (i) den 2 december 2019 beslutade styrelsen genom en kontantemission att emittera 101 765 aktier i Bolaget med en teckningskurs om 91,44 SEK (innan genomförd aktiesplit), innebärande en ökning av aktiekapitalet med 25 441,25 SEK och (ii) den 26 juni 2020 beslutade bolagsstämman att genom en kvittningsemission emittera 5 468 aktier i Bolaget med en teckningskurs om 91,44 SEK (innan genomförd aktiesplit), innebärande en ökning av aktiekapitalet med 1 367 SEK. Varje aktie hade per den 31 december 2020 ett kvotvärde om 0,25 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Vid årsstämman den 26 april 2021 beslutades det att varje aktie skulle delas upp i elva aktier (aktiesplit 11:1), varefter Bolagets aktiekapital om 864 233,25 SEK fördelas på 38 026 263 aktier. Varje aktie har därefter ett kvotvärde om 0,022727 SEK.

Förutsatt att Emissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet i Bolaget att uppgå till 1 007 869,522727 SEK, fördelat på 44 346 259 aktier, utan beaktande av den riktade emissionen som beslutades av årsstämman den 26 april 2021.

### Riktad emission i samband med Erbjudandet

På Bolagets årsstämma den 26 april 2021 beslutades om att även genomföra en riktad emission till styrelseledamöter och personer i ledningsgruppen om högst 453 338 aktier (den "Riktade emissionen"), varav teckning förväntas ske av 380 004 aktier. Om hela den förväntade teckningen tecknas kommer antalet aktier öka med 380 004 aktier till totalt 44 726 263 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 0,85 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget<sup>1</sup>. Den Riktade emissionen genomförs till samma villkor som i Erbjudandet och förväntas tillföra ytterligare cirka 2,85 MSEK till Bolaget. Bakgrunden är att anställda och styrelseledamöter ska ges möjlighet att förvärva aktier i Bolaget i samband med den planerade noteringen av Bolagets aktier. De aktier som emitteras till styrelseledamöter och ledande befattningshavare kommer att omfattas av lock up-avtal på samma villkor som framgår i avsnitt "Erbjudandets villkor - Lock up-avtal". Nedanstående tabell sammanfattar deltagarna i den Riktade emissionen.

<sup>1</sup> Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas.

Namn	Antal aktier	Belopp, SEK	Varav kvittning av konvertibel, SEK
Johan Roos <sup>1</sup>	100 000	750 000,00	50 000,00
Bo Engström <sup>2</sup>	66 667	500 002,50	50 000,00
Robert Andersson <sup>1</sup>	66 667	500 002,50	-
Birgit Köster Hoffmann <sup>1</sup>	40 000	300 000,00	-
Giwdul Invest AB <sup>3</sup>	26 667	200 002,50	200 002,50
Andreas Ribbefjord <sup>4</sup>	26 667	200 002,50	200 002,50
InWilbur AB <sup>5</sup>	13 334	100 005,00	100 005,00
Gevcen Invest AB <sup>6</sup>	13 334	100 005,00	100 005,00
Helen Danielsson <sup>7</sup>	13 334	100 005,00	100 005,00
P&N Wolf Marketing AB <sup>8</sup>	13 334	100 005,00	100 005,00
<b>Totalt</b>	<b>380 004</b>	<b>2 850 030,00</b>	<b>900 025,00</b>

<sup>1</sup> Styrelseledamot.

<sup>2</sup> Styrelseordförande.

<sup>3</sup> Ludwig Petterson, VD och styrelseledamot.

<sup>4</sup> Anställd.

<sup>5</sup> Jonas Ahilberg, CFO.

<sup>6</sup> Jacob Gevcen, CIO.

<sup>7</sup> CLQ.

<sup>8</sup> Per Wolf, anställd.



## Ägarstruktur

Nedan listas samtliga aktieägare med ett innehav överstigande 5 procent av aktierna eller rösterna i Bolaget enligt uppgift per dagen för Prospektet. Bolaget har ett aktieslag och det föreligger således inga skillnader i aktiernas rösträtt.

Aktieägare	Ägande före Erbjudandet <sup>1</sup>		Ägande efter Erbjudandet <sup>2</sup>	
	Antal aktier	Andel, %	Antal aktier	Andel, %
Ludwig Pettersson, privat och genom bolag	9 464 939	24,89	9 504 939	21,43
Halomont Oü	4 400 000	11,57	4 466 667	10,07
P&N Wolf Marketing AB	3 675 815	9,67	3 675 815	8,29
Jonas Ahlberg, privat och genom bolag	3 080 000	8,10	3 113 334	7,02
Jacob Gevcen genom bolag	3 080 000	8,10	3 080 000	6,95
<b>Största aktieägare</b>	<b>23 700 754</b>	<b>62,33</b>	<b>23 840 755</b>	<b>53,76</b>
Övriga aktieägare	14 325 509	37,67	20 505 504	46,24
<b>Totalt</b>	<b>38 026 263</b>	<b>100</b>	<b>44 346 259</b>	<b>100</b>

<sup>1</sup> Utan beaktande av den Riktade emissionen.

<sup>2</sup> Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och utan beaktande av den Riktade emissionen.

## Aktieägaravtal

Per dagen för Prospektet finns ett aktieägaravtal mellan ett antal aktieägare i Bolaget. Detta aktieägaravtal upphör emellertid automatiskt utan föregående uppsägning i samband med upptagande till handel av Bolagets aktier på First North. Utöver detta aktieägaravtal finns såvitt styrelsen känner till inte några aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Bolaget och Miika Engström, som är minoritetsägare i Bolagets dotterbolag Billecta Finland Oy ("**Billecta Finland**"), ingick den 4 februari 2021 ett aktieägaravtal rörande Billecta Finland. Aktieägaravtalet innehåller bl.a. non-compete och non-solicitation åtaganden från Miika Engström samt en option för Bolaget att förvärva Miika Engströms samtliga aktier tre (3) år efter avtalsdatumet. Bolaget är om vissa förutbestämda ekonomiska mål för Billecta Finland uppnås skyldigt att förvärva resterande aktier i Billecta Finland. Köpeskillingen för aktierna som kan förvärfvas genom optionen uppgår till 2,5 gånger nettoomsättningen för räkenskapsåret 2023, men justeras upp eller ner baserat på ev. förvärv eller avyttringar, eller om vissa förutbestämda mål inte nås. Köpeskillingen ska, förutsatt framtida bolagsstämmas godkännande, erläggas genom emission av aktier i Bolaget. I annat fall ska ersättning erläggas kontant.

<sup>2</sup> Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och med beaktande av den förväntade teckningen i den Riktade emissionen.

## Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Bolaget har för närvarande tre utestående serier av teckningsoptioner utgivna enligt nedan. Bolaget har även emitterat konvertibla lån enligt nedan.

### Incitamentsprogram

Bolaget har vid flera tillfällen beslutat om att införa aktierelaterade ersättningar i form av incitamentsprogram (teckningsoptionsprogram) i syfte att motivera och belöna genom deläggande i Bolaget, för att gynna Bolagets långsiktiga intressen. Teckningsoptioner av serie 2021/2024 II har erbjudits till ledande befattningshavare och andra nyckelmedarbetare inom koncernen och teckningsoptioner av serie 2021/2024 I har erbjudits till styrelseledamöter. Teckningsoptionerna har överlåtits till deltagarna till marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Det totala antalet utestående teckningsoptioner uppgår till 1 370 388. Den uppdelningen av aktier (split) som beslutades av årsstämman den 26 april 2021 har för teckningsoptioner av serie W2019-2022D inneburit sedvanlig omräkning av såväl teckningskurs som det antal aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

I det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 3 666 388 aktier och aktiekapitalet med 83 327 SEK. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget medför det en utspädning om cirka 7,58<sup>2</sup> procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförandet av Emissionen förutsatt fullteckning.

Incitamentsprogram	Antal teckningsoptioner	Pris per	Teckningskurs aktie (SEK)	Teckningsperiod aktie	Utspädning (%) <sup>3</sup>
		teckningsoption (SEK)			
Teckningsoptioner W2019-2022D	229 600	4,9943	9,16	2022-11-12 till 2022-12-12	5,34
Teckningsoptioner 2021/2024 I	532 371	0,4260	11,25	2024-02-02 till 2024-05-02	1,18
Teckningsoptioner 2021/2024 II	608 417	0,4260	11,25	2024-02-02 till 2024-05-02	1,34

<sup>3</sup> Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och med beaktande av den förväntade teckningen i den Riktade emissionen.

### Konvertibler

Den 26 juni 2020 beslutade bolagsstämman att uppta ett konvertibelt lån om högst 10 000 000 SEK. Lånet, som fulltecknades, representeras av 200 konvertibler om 50 000 SEK vardera och innehas av totalt 34 personer. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 10 procent och konvertering kan påkallas till och med den 31 december 2021. Konverteringskursen uppgår till cirka 8,31 SEK per aktie efter sedvanlig omräkning till följd av den uppdelningen av aktier (split) som beslutades av årsstämman den 26 april 2021. Vid full konvertering kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med 27 340,30 SEK, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 2,62<sup>1</sup> procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. I samband med Erbjudandet och den Riktade emissionen har teckningsåtaganden ingåtts innebärande att 7 500 047,50 SEK av konvertibellånets nominella belopp kommer kvittas mot aktier i Erbjudandet och den Riktade emissionen. Upplupen ränta på det nominella belopp som kvittas kommer erläggas av Bolaget i samband med kvittningen.

## Väsentliga kontrakt

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

I april 2021 inledde Billecta, ett dotterbolag i koncernen, ett samarbete med fackförbundet Akavia. Genom samarbetet kommer Billecta tillhandahålla tjänster inom fakturaservice och kundreskontrahantering till Akavia. Bolaget bedömer att samarbetet med Akavia har ett värde motsvarande cirka 3 MSEK per år.

I december 2020 tecknade SBL Finans, ett dotterbolag i koncernen, ett ramavtal med Nordiska. Inom ramavtalet åtar sig Nordiska att av SBL Finans, under vissa förutsättningar, förvärva en viss mängd kreditavtal som uppstår genom ett samarbetsavtal som SBL Finans ingått med annan part. I samband därmed har även Nordiska ingått ett avtal med Billecta under vilket Nordiska ska överlåta förfallna kreditavtal till Billecta. Som säkerhet för Billectas och SBL Finans förpliktelser under avtalen har SBL Finans pantsatt ett konto, med vid var tid stående medel, till förmån för Nordiska.

## Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

I slutet av år 2019 mottog ett av Bolagets dotterbolag, Billecta AB, ett krav från en tidigare styrelseledamot. Styrelseledamoten krävde ersättning för den tid som han hade varit antecknad som meritprövad person för den tillståndspliktiga inkassoverksamheten som dotterbolaget bedriver.

Dotterbolaget tillbakavisade kravet i början av januari 2020. Den 26 mars 2020 väckte den tidigare styrelseledamoten talan mot dotterbolaget vid Stockholms Tingsrätt och framställde krav uppgående till 1 440 000 SEK jämte

sedvanlig dröjsmålsränta. Dom meddelades den 12 april 2021 och tingsrätten lämnade käromålet utan bifall och förpliktade den tidigare styrelseledamoten att ersätta Billecta för dess rättegångskostnader. Motparten har därefter överklagat domen till hovrätten.

Efter tingsrättens dom den 12 april 2021, har Bolaget förstått att den tidigare styrelseledamoten lämnat in ett klagomål till Integritetsskyddsmyndigheten med information gällande historiska brister avseende Billectas tillstånd för inkassoverksamhet. Enligt klagomålet har bristen bestått i att Billecta under viss tid inte haft en s.k. meritprövad person samt att Billecta underlåtit att anmäla ändring av meritprövad person till Integritetsskyddsmyndigheten i enlighet med vad som föreskrivs i inkassolagen. Integritetsskyddsmyndigheten har ännu inte initierat något tillsynsärende, men det kan inte uteslutas att så kommer att ske baserat på det klagomål som inkommit. Bolagets bedömning är dock, även om det historiskt kan ha förekommit brister, att Billecta i dag uppfyller de krav som ställs under inkassolagen vad avser tillstånd att bedriva inkassoverksamhet.

Utöver ovan nämnda process har SaveLend Group inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana ärenden som SaveLend Group är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på SaveLend Groups finansiella ställning eller lönsamhet.

## Närståendetransaktioner

Se not 29 i årsredovisningarna för 2019 och 2020 för en beskrivning av Bolagets transaktioner med närstående under åren som avslutades den 31 december 2019 och 2020. Utöver i årsredovisningen redovisade närståendetransaktioner har Bolaget inte varit part i några väsentliga närståendetransaktioner under åren som avslutades den 31 december 2019 och 2020 eller under räkenskapsåret 2021 till och med dagen för detta Prospekt. För information om ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare se avsnitt "Företagsstyrning".

## Intressen och intressekonflikter

Det föreligger utöver vad som annars framgår av Prospektet inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöterna eller den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i SaveLend Group till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

<sup>1</sup> Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och med beaktande av den förväntade teckningen i den Riktade emissionen.



# TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats, [www.savelendgroup.se](http://www.savelendgroup.se).

- Registreringsbevis avseende SaveLend Group
- SaveLend Groups bolagsordning

