



303%

ÅRSÄVKASTNING

2022

Erbjudande att teckna aktier i Star Innovation Group AB (publ)

2023-05-19 - 2023-06-05

ETT INVESTMENTBOLAG INRIKTAT PÅ TILLVÄXTBOLAG



Risikfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför bolagets kontroll, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

BOLAGETS VÄRDEUTVECKLING

Bolagets värde är i all väsentlighet beroende av utvecklingen på de investeringar som Bolaget gör samt resultatet av Bolagets hantering av likvidamedel. Det finns inte någon garanti för att Bolagets tillgångar ökar i värde, eller att värdet behålls intakt, varför det inte heller finns någon garanti för att investerat kapital kan återfås.

AKTIEÄGARE MED STORT INFLYTANDE

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Nuvarande sammansättning av dominerande ägare kan komma att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Bolaget är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Bolaget skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.

RISKER RELATERADE TILL FÖRVÄRV OCH FÖRSÄLJNINGAR

En väsentlig del av bolagets strategi är att växa genom investeringar och förvärv, som antingen kompletterar eller utökar bolagets befintliga innehav. Det finns dock en risk att bolaget inte kan identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra förvärv till godtagbara villkor. Att genomföra företagsförvärv är därutöver ofta en omfattande och komplicerad process som aktualiserar väsentliga kostnader för till exempel finansiering samt finansiella, legala och andra rådgivare. En stor del av sådana kostnader belastar bolaget även om ett förvärv – av olika anledningar – inte fullföljs och Bolaget inte tillförs något värde. Detta skulle kunna inverka negativt på utvecklingen av bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Företagsförvärv är vidare förenade med stora risker i förhållande till det förvärvade bolaget. Bolaget genomför inför varje investering, men i varierande utsträckning, en finansiell, legal och affärsmässig genomgång av målbolaget, men det finns en risk för att eventuella problem och framtida förluster inte upptäcks vid en sådan genomgång. Målbolaget kan drabbas av exempelvis kundförluster, regulatoriska bekymmer eller oförutsedda utgifter efter förvärvets genomförande. Detta kan kräva ytterligare kapitaltillskott från Bolaget eller innebära utebliven avkastning.

KONKURRENS

Bolaget och dess portföljbolag agerar på en konkurrensutsatt marknad. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGSUTVECKLING

Ytterligare en väsentlig del i Bolagets tillväxt är bolagets strategi för bolagsutveckling. Grundidén för utvecklingen av affärsenheterna är att i hög grad behålla bolagens lokala entreprenörsanda, och därtill addera ledarskap, kunskap, processer och finansiella resurser. En viktig del i denna bolagsutveckling i samband med förvärv är ibland nyrekryteringar för att ersätta tidigare ägare av bolagen, då dessa tidigare ägare ofta har varit involverade i en stor del av verksamheten. Det finns en risk att dessa nyrekryteringar misslyckas eller uteblir. Bolaget förmåga att genomföra denna strategi och utveckla bolag beror på flera faktorer. Om bolaget misslyckas med någon eller flera av dessa faktorer finns det en risk att bolaget misslyckas med bolagsutvecklingen i en eller flera affärsenheter. Dessa risker kan få väsentliga negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

UTVECKLINGSRISK

Det finns risk att resultaten av den tekniska utvecklingen som pågår i vissa av Bolagets olika portföljbolag och inte motsvarar Bolagets egna, kunders eller marknadens förväntningar. Detta kan i sin tur innebära försenad eller helt utebliven marknads lansering av delar av eller hela produktkategorier med uteblivna intäkter och/eller ökade utvecklingskostnader som följd. Likaså finns det risk att bolag inom koncernen inte lyckas finna de tekniska lösningar som krävs för kommersiella lanseringar, eller att dessa mål inte uppnås inom rimlig tid, med negativ påverkan på Bolagets ekonomiska ställning och resultatutveckling som en tänkbar konsekvens.

FINANSIELLA RISKER

Framtida kapitalbehov såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror till största del på hur Bolagets egna placeringar har utvecklats under året och om något av portföljbolagen behöver ekonomiskt stöd för att utvecklas vilket då kan förleda till att Bolaget kan behöva genomföra framtida nyemissioner. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

MARKNADSNOTERING

Bolaget kommer inom sin tid att ansöka om att få aktien upptagen till handel på en s.k. MTF, (Multilateral Trading Facility) och i Sverige finns det idag tre (3) alternativ varav en av dessa är Nasdaq First North. En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl. a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k reglerad marknad ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF bör anses vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Inbjudan till teckning av aktier Star Innovation Group AB (publ)

Star Innovation Group AB (publ) har på bolagstämman den 19 maj 2023 beslutat att genomföra en publik nyemission om cirka 5 Mkr före emissionskostnader. Erbjudandet genomförs för att bredda antalet aktieägare samt tillföra bolaget kapital för att möjliggöra en högre tillväxttakt. Styrelsens beslut innebär att högst 660,000 nya B-aktier ska emitteras till en teckningskurs om 7,6 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 19 maj till och med 5 juni 2023 eller ett sådant senare datum som beslutas av styrelsen. Bolagets aktiekapital kommer genom erbjudandet att ökas med högst 143.478 kronor och vid ett fulltecknat erbjudande kommer bolaget att tillföras 5.016.000 kronor före transaktionskostnader, vilket beräknas uppskattas till cirka 150.000 – 200.000 kronor. Nyemissionen medför en utspädning med högst 20% av de utomstående aktierna i Bolaget.

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för genomförande av Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådant omständighet kan vara av finansiell eller politisk art och avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands. Erbjudandet kan helt eller delvis återkallas av styrelsen.

| | |
|------------------------------|---|
| Teckningskurs | 7,6 SEK per B-aktie (courtage utgår ej) |
| Teckningspost | 500 aktier, motsvarande 3800 SEK |
| Teckningstid | 19 maj till 5 juni 2023 |
| Beräknad likviddag | 3 bankdagar efter utställande av avräkningsnota |
| Emissionsbelopp | 5 Mkr |
| Bolagsvärdering | (PRE-MONEY) 25.1 Mkr |
| Övrig information & kortnamn | SIGAB och LEI-kod 549300XCB6QJXIUZ5R24 |

Anmälan är bindande och ska vara bolaget tillhanda senast den 5 juni 2023 och skickas till IR@sigab.eu alternativt till bolagets adress enligt nedanstående anvisning.

Star Innovation Group AB (publ)
Att: Emissioner
Box 4211
171 04 Solna

Varmt välkommen att bli aktieägare i ett nytänkande investmentbolag!

Göteborg den 19 maj 2023
Star Innovation Group AB (publ)
Styrelsen



Allmän information om verksamheten

STAR INNOVATION GROUP AB (PUBL) I KORTHET

Star Innovation Group AB (publ) är ett renodlat investmentbolag baserat i Göteborg som bedriver egen förvaltningsverksamhet genom noga utvalda investeringar i startup- och tillväxtbolag. Vi är långsiktiga och engagerade ägare och våra investeringar görs i företag som primärt är verksamma i Sverige, men även övriga delar av Norden. Då bolaget har en erfaren styrelse och ledning bestående av bevisade och framgångsrika företagsledare bedömer vi att detta är ett tungt vägande incitament för investerare att kliva på tillväxtresan som bolaget redan påbörjat, och med ledningens samlade erfarenhet och kompetens bygga hög lönsamhet med låga omkostnader i Bolaget. Bolaget arbetar givetvis transparent och bygger trygghet genom att kontinuerligt kommunicera med sina investerare och aktieägare.

Villkor och anvisningar

AFFÄRSIDÉ OCH AFFÄRSMODELL

Bolagets affärsidé bygger på att fungera som en förlängd arm till företag vars målsättning är att ta det extra klivet som krävs för att utvecklas och växa inom näringslivet. Genom att utföra noggranna screenings av varje unikt bolag, samt bibehålla en god riskfördelning på våra investeringar, har Bolaget valt att inte utesluta någon bransch då Bolaget vill agera som ett inkluderande bolag med stort intresse för entreprenören. Vi vurmar dock lite extra för hållbarhetsfrågor och ser gärna att på sikt utveckla en grön portfölj med ytterligare intressanta bolag, dock villkorat att dessa ger god riskjusterad avkastning till våra aktieägare. Star Innovations affärsmodell innefattar att utveckla våra företag genom attraktiva investeringar för att uppnå god lönsamhet. Bolaget arbetar löpande med att analysera och utvärdera både potentiella och nuvarande innehav genom att bevaka aktuella marknader och i detta kontinuerligt genomföra konkurrensanalyser, trendanalyser och omvärldsanalyser. Genom sitt finansiella engagemang tillför Star Innovation även värdeadderande kompetens och erfarenhet i syfte att säkerställa företagets utveckling. På så sätt deltar man aktivt i skapandet av lönsamma företag med långsiktigt ekonomiskt värde i form av ökat underliggande aktievärde eller avkastningsvärde genom till exempel löpande och ökade utdelningar. Genom att Star Innovation Group AB (publ) tillför kapital och finansiell kunskap för bolagsutveckling samt därtill ett omfattande affärsnätverk till sina investeringar bedömer styrelsen att bolaget är en attraktiv partner för entreprenörer och ägare.

MÅL OCH STRATEGI

Under verksamhetsår 2022 fokuserade Bolaget på att undersöka nya investeringar samt se över nuvarande innehav för att skapa tillväxt och långsiktig avkastning till aktieägarna. Målet under året var att uppnå en avkastning på eget kapital om 20%, vilket resulterade i 303%. Inom de kommande 12 månaderna avser Bolaget även att ha noterats på lämplig MTF-lista. Bolaget har i dagsläget valt att investera i en bred portfölj och ser därmed över alla investeringsmöjligheter och utvärderar varje intressant och kvalificerat bolag utifrån dess särskilda situation och potential.



Marknadsöversikt och investeraravdrag

De uppgifter avseende marknadsöversikt som anges i detta memorandum är Bolagets samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Information hämtad från extern part har återgivits korrekt och såvitt Star Innovation Group AB (publ) kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts från berörd extern part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

DEN SVENSKA MARKNADEN OCH TRENDER

Den svenska aktiemarknaden fungerar väl och intresset för bolag med en klar tillväxtprofil har skapat stort intresse från allmänheten samt institutionella investerare. Sverige har haft många framgångsrika bolag de senaste åren som väckt ett stort intresse hos investerare då man önskar investera i ett så tidigt stadie som möjligt. Att komma i kontakt med dessa startup- och tillväxtbolag är många gånger för den vanlige privata investeraren svårt då marknaden idag utgörs av slutna nätverk skapade av framgångsrika investerare och stora investeringsfonder med höga inträdesbarriärer. I takt med det ökade investeringsintresset har därmed intresset för investmentbolag ökat. Genom att investera i ett investmentbolag ger det privatpersoner och företagare möjligheten att sprida sina risker genom att indirekt bli ägare till de aktier som investmentbolaget äger.

KONKURRENS

Det ökade intresset för finansmarknaden i Sverige, med syfte på aktiemarknaden, har givetvis resulterat i att antalet aktörer på marknaden har ökat. Tillskillnad från våra branschkollegor har Star Innovation Group AB (publ) valt att inte segmentera bort någon bransch utan ser över de bolag vi anser intressanta och som potentiella investeringar.

INVESTERARAVIDRAG

Den 1 december 2013 infördes ett investeraravdrag i skattelagstiftningen i syfte att stödja kapitalförsörjningen i mindre företag. Investeraravdraget innebär att fysiska personer kan göra avdrag med 50% i inkomstslaget kapital av det investerade beloppet i ett företag. För varje enskild fysisk person gäller dock att investeraravdrag kan ges för upp till högst 1,3 Mkr per år i maximalt investerat belopp.

NYA REGLER FRÅN OCH MED 1 JANUARI 2016

Du får inte göra något investeraravdrag om du (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i det företag som du förvärvar andelar i. Det gäller om du har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då du förvärvar andelarna. Det gäller oavsett om du äger/ägde andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om du äger/ägde andelarna i ett annat företag inom samma koncern. Varje investerare råds att själv sätta sig in i gällande regler och det senaste som kommunicerats av Skatteverket om denna avdragsmöjlighet.

Aktieägare och styrelse

Star Innovation Group AB (publ) är ett publikt investmentbolag och Bolagets grundare och VD är Jesper Starander.

| Namn | A-aktier | B-aktier | Innehav | Röster |
|-------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Jesper Starander | 500 000 | 1 700 000 | 66,51% | 85,81% |
| Övriga aktieägare | 0 | 1 107 808 | 33,49% | 14,19% |
| Totalt | 500 000 | 2 807 808 | 100,00% | 100,00% |

Per den 2022-12-31

Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A- och B-aktier. En A-aktie har 10 röster och en B-aktie en röst. Varje aktie har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid stämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av hen ägda och företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuellt överskott vid likvidation. På årsstämma eller extra bolagsstämma kan beslut fattas om vinstdelning, vilken normalt utbetalas som ett kontantbelopp per aktie, men kan även avse något annat än pengar. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. I de fall någon aktieägare inte kan nås så kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning kommer i framtiden att ske via Euroclear (VPC) så fort registreringsprocessen är färdig hos Euroclear.

Senaste betalkurs är 6,80 kr per akite.

Substansvärde per aktie uppgick till 7,13 öre per den 2022-12-31.

Star Innovation Group AB består av tre (3) ledamöter, inklusive ordförande, och har sitt säte i Göteborg. Styrelseledamoten väljs årligen vid årsstämman inför tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes datum månad år redovisas nedan. Bolagets verkställande direktör valdes 1 augusti 2019 och redovisas nedan.



Ida Alfredsson
Styrelseledamot



Magnus Hellström
Styrelseordförande



Jesper Starander
VD & Styrelseledamot

Finansiell översikt

2022-01-01 - 2022-12-31

- Nettoomsättningen i koncernen uppgick till 24 949 tkr (4 tkr)
- Resultatet uppgick efter finansiella poster till 17 691 tkr (603 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till 5,34 kr
- Substansvärde per aktie uppgick till 7,13 kr
- Vid periodens slut uppgick finansiella tillgångar till 28 889 tkr (2 468 tkr)
- Vid periodens slut uppgick likvida medel i koncernen till 133 tkr (1 tkr)
- Antalet stamaktier vid periodens slut uppgick till 3 307 808 st
- För mer finansiellinformation se balans- och resultaträkning på sida 8.



Balans- och resultaträkning

| Resultaträkning | 2022 | 2021 |
|--------------------------|----------------------|--------------------|
| Nettoomsättning | 24 949 039,82 | 4 538,59 |
| Rörelsekostnader | -20 218 689,41 | -1 310,40 |
| Övriga externa kostnader | -887 985,50 | -184 398,98 |
| Personalkostnader | -283 325,10 | -196 805,06 |
| Avskrivningar | 0,00 | -16 000,00 |
| Rörelseresultat | 3 559 039,81 | -393 975,85 |
| Finansiella poster | 14 374 966,06 | 1 170 949,00 |
| Efter finansiella poster | 17 934 005,87 | 776 973,15 |
| Beräknad skatt | -243 000,00 | -169 027,00 |
| Beräknat resultat | 17 691 005,87 | 0,00 |

| Balansräkning | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Anläggningstillgångar | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 83 000,00 | 48 000,00 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 19 686 421,00 | 2 381 320,00 |
| Summa anläggningstillgångar | 19 769 421,00 | 2 429 320,00 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 8 987 018,00 | 37 874,00 |
| Kassa bank | 133 559,07 | 1 141,60 |
| Summa omsättningstillgångar | 9 120 577,07 | 39 015,60 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 28 889 998,07 | 2 468 335,60 |
| EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | -5 890 655,75 | -1 982 806,00 |
| Långfristiga skulder | -125 054,62 | 0,00 |
| Kortfristiga skulder | -5 183 281,83 | -485 529,60 |
| Beräknat resultat | -17 691 005,87 | 0,00 |
| SUMMA EGET KAPITAL | -23 581 661,62 | -1 982 806,00 |