

# FÖRETRÄDESEMISSION

2023-12-15 - 2024-01-31

---



# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>Viktig information</b>	<b>3</b>
<b>Risikfaktorer</b>	<b>4</b>
<b>VD har ordet</b>	<b>5</b>
<b>Inbjudan till teckning</b>	<b>6</b>
<b>Verksamhetsöversikt</b>	<b>7</b>
<b>Marknadsöversikt och investeraravdrag</b>	<b>8</b>
<b>Väsentliga händelser</b>	<b>9</b>
<b>Balans- &amp; resultaträkning</b>	<b>10</b>
<b>Proforma budget</b>	<b>11</b>
<b>Förenklad kassaflödesanalys</b>	<b>12</b>
<b>Aktieägare</b>	<b>13</b>
<b>Bolagsordning</b>	<b>14</b>



# VIKTIG INFORMATION

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Star Innovation Group AB (publ) om högst 64 578 092 units som emitteras med företrädesrätt för bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "Star Innovation Group", "SIGAB", "Koncernen" eller "Bolaget" avses Star Innovation Group AB (publ). Memorandumet utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Tvist med anledning av Memorandumet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

## INFORMATION TILL INVESTERARE UTANFÖR SVERIGE

Star Innovation Group AB (publ) har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Varken uniträtter i Företrädesemissionen, betalda tecknade units ("BTU") eller nya units som tecknats i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsattas, säljas, återförsäljas, levereras eller överförs, direkt eller indirekt, i eller till USA eller någon sådan delstat eller annan jurisdiktion. Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika och Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion i vilken deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annan åtgärd än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Memorandumet, marknadsföringsmaterial eller annat material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion i vilken sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot tillämplig reglering i sådan jurisdiktion. Teckning av units och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Memorandumet åläggs av Bolaget att informera sig om, och iaktta, alla sådana restriktioner. Bolaget har inte något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Star Innovation Group AB (publ) förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av units eller förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen, som Star Innovation Group AB (publ) eller dess uppdragstagare anser kunna innefatta en överträdelse eller ett åsidosättande av tillämpliga lagar, regler eller föreskrifter i någon aktuell jurisdiktion. Spridning av Memorandumet till andra mottagare utanför Sverige som inte skriftligen godkänts av Bolaget eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlåtits för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Memorandumet i USA, i sin helhet eller delar därav, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet.

## FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Memorandumet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Memorandumet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Memorandumet, vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt, lönsamhet, allmän ekonomisk, regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena.

Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framtidsinriktade informationen här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Memorandumet i sin helhet, och särskilt följande avsnitt: "Riskfaktorer", "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning", "Utvald finansiell information" och "Kommentarer till den finansiella utvecklingen", vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.

Bolaget kan inte lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de i Memorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor.

## BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRINGSINFORMATION

Memorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Memorandumet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

## PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

# RISKFAKTORER

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 dräutöver 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 tillväxtpotentialer 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 föranleda 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 i sinom 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.

# VD HAR ORDET

## Kära aktieägare

I egenskap som koncernchef och VD i Star Innovation Group AB (publ) så lämnas denna redogörelse.

Star Innovation Group AB (publ) har som ni vet haft en mycket lönsam tillväxtresa under de senaste åren där omsättningen för verksamhetsår 2022 uppgick till hela 24,9 Mkr och vi hade ett positivt rörelseresultat på 17,8 Mkr. Bolagets affärsmodell är beprövad och har nu bevisat att den fungerar i både högkonjunktur och lågkonjunktur.

Tillväxten i bolaget har under 2023 varit fortsatt väldigt god trots kvarstående oroligheter i Europa samt den höga inflationstakt som råder i större delar av världen. Bolaget har idag en mycket stark balansräkning och vi avser under de kommande 6 månaderna att genomföra ett flertal nya företagsförvärv som både kommer öka omsättningen och resultat i bolaget. Jag och styrelsens målsättning är att bolaget ska kunna uppnå en omsättning på över 100 Mkr inom de närmaste 3 åren.

För att kunna ta vara på de affärsmöjligheter som idag finns på marknaden så har bolagstämman den 4 oktober 2023 beslutat att genomföra en företrädesemission riktad till minoritetsägarna i bolaget. Kapitalet från nyemissionen samt från den nya obligationsutgivningen ska uteslutande användas till nya företagsförvärv under första halvåret 2024.

## Emissionserbjudandet i korthet

Teckningskursen är fastställd till 8 SEK per b-aktie och erbjudandet omfattar totalt 300.000 b-aktier. För varje tecknad aktie så ingår vederlagsfritt en teckningsoption av serien TO3 där varje teckningsoption ger rätten att teckna en (1) ny aktie i bolaget till priset 9.80 SEK. Teckningsperioden för erbjudandet ska vara mellan den 2023-12-15 och den 2024-01-31 och teckningsperioden av teckningsoptionerna TO3 ska vara mellan den 2024-06-01 – 2024-06-30. Nyemissionen av aktier kan totalt inbringa bolaget 2.400.000 SEK och TO3 optionerna 2.940.000, vilket

ger ett kapitaltillskott om 5.340.000 SEK före emissionskostnader. Star Innovation Group AB (publ) har även rätten att förlänga teckningsperioden. Erbjudandet är begränsat till endast 300.000 b-aktier och teckning sker enligt "först till kvarn".

Bolaget avser att även lista sin b-aktie under första halvåret 2024 och en dialog förs idag med en av de ledande marknadsplatserna i Sverige som har ställt sig positiva till en marknadsnotering av aktien.

## Avslutningsvis

Så vill jag tacka alla aktieägare för ert stöd och för ert förtroende för både mig och vårt bolag, säger Jesper Starander, VD och huvudägare i Star Innovation Group AB (publ).



# INBJUDAN TILL TECKNING

Bolagsstämman i Star Innovation Group AB (publ) beslutade den 4 oktober 2023 att bolaget ska genomföra en nyemission av högst 300 000 b-aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, det vill säga Erbjudandet eller Företrädesemissionen.

Företrädesrätten ger befintliga aktieägare på avstämningsdagen den 13 december 2023 under perioden från och med den 15 december 2023 till och med den 31 januari 2024 att teckna aktier genom detta erbjudande. Teckningskursen är fastställd till 8 SEK per b-aktie och erbjudandet omfattar totalt 300.000 b-aktier. För varje tecknad aktie så ingår vederlagsfritt en teckningsoption av serien TO3 där varje teckningsoption ger rätten att teckna en (1) ny aktie i bolaget till priset 9.80 SEK.

Erbjudandet kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 2,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,1 MSEK vid fulltecknad Företrädesemission. Ytterligare 2,9 MSEK kan Bolaget komma att tillföras genom teckningsoptioner av serien TO3.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas, kan antalet aktier i Bolaget maximalt öka med 300 000 aktier från 3 383 340 aktier till 3 683 340 aktier och aktiekapitalet öka med 75 000 från 845 835 SEK till 920 835 SEK. Detta innebär en utspädningseffekt om cirka 8,86 procent. Därutöver så tillkommer utspädningseffekten för teckningsoptionerna (TO3) om 2,9 Mkr, vilket motsvarar 300 000 b-aktier, som beslutades den 4 oktober 2023. Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier i Star Innovation Group AB (publ) enligt villkoren i Memorandumet.

## Villkor och anvisningar

Teckningskurs	8 SEK per B-aktie (courtage utgår ej)
Teckningspost	500 aktier, motsvarande 4 000 SEK
Teckningstid	15 december 2023 till 31 januari 2024
Beräknad likviddag	3 bankdagar efter utställande av avräkningsnota
Emissionsbelopp	2,4 MSEK
Bolagsvärdering	(PRE-MONEY) 27 MSEK
Övrig information & kortnamn	SIGAB och LEI-kod 549300XCB6QJXIUZ5R24

Anmälan är bindande och ska vara bolaget tillhanda senast den 31 januari 2024 och skickas till IR@sigab.eu alternativt till bolagets adress enligt nedanstående anvisning.

Star Innovation Group AB (publ)  
Att: Emissioner SIGAB  
Masthammsgatan 21  
413 28 Göteborg

Varmt välkommen att som aktieägare stärka ditt ägande i ett nytänkande Innovationsbolag!

Göteborg den 15 december 2023  
Star Innovation Group AB (publ)  
Styrelsen

# VERKSAMHETSÖVERSIKT

## STAR INNOVATION GROUP AB (PUBL) I KORTHET

StarInnovationGroup AB (publ) är ett noterat 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 kompetenta 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 egenskaper bygga hög lönsamhet med låga omkostnader i Bolaget. Bolaget arbetar givetvis transparent och bygger trygghet genom att kontinuerligt kommunicera med sina investerare och aktieägare.

## 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 vi 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 verksamhetsåret har bolaget tittat på ett antal olika 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%. 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, positionering och potential.

## FINANSIELLA SIFFROR I KORTHET

- Nettoomsättningen i koncernen uppgick till 2 285 tkr (511 tkr)
- Resultatet uppgick efter finansiella poster till 1 334 tkr (14 474 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,47 kr
- Substansvärde per aktie uppgick till 8,93 kr
- Vid periodens slut uppgick finansiella tillgångar till 26 328 tkr (28 948 tkr)
- Vid periodens slut uppgick likvida medel i koncernen till 599 tkr (133 tkr)
- Antalet stamaktier vid periodens slut uppgick till 3 383 340 st

# MARKNADSÖVERSIKT OCH INVESTERARAVIDRAG

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 stadium 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. Till skillnad 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.





# VÄSENTLIGA HÄNDELSE

## Under perioden

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

Star Innovation Group AB (publ) ("SIGAB" eller "Bolaget") har beslutat att genomföra en nyemission av aktier om totalt 5 MSEK före emissionskostnader ("Erbjudandet"). Erbjudandet ger SIGAB stärkt förmåga att kapitalisera på de nya tillväxtpotentialer som Bolaget identifierat på marknaden och genom dessa kommande investeringar kommer SIGAB framgent skapa större intäkter och i sin tur skapa betydande aktieägarvärden, säger Jesper Starander, VD i SIGAB.

### **Star Innovation Group AB (publ) utökar sitt aktieinnehav i Newton Nordic genom att helt köpa ut Almi Invest**

Star Innovation Group AB (publ) ("SIGAB") har i egenskap som huvudägare i Newton Nordic AB ("Newton") kommit överens med Almi Invest om att förvärva deras kvarvarande aktier i Newton då de uttryckt en önskan om att sälja sitt innehav. Transaktionen är nu slutförd och SIGAB stärker därmed sitt ägande i Newton som en långsiktig huvudägare säger Jesper Starander, VD i Star Innovation Group AB (publ).

### **Star Innovation Group AB (publ) investerar i teknikbolaget TracTechnology AB**

Star Innovation Group AB (publ) ("SIGAB") har via en riktad nyemission tecknat aktier i teknikbolaget TracTechnology AB (publ) för ett belopp om 1,5 Mkr. SIGAB:s företrädare Jesper Starander har även blivit vald till ny styrelseordförande i TracTechnology AB (publ) på deras årsstämma som nyligen hölls. Vi har följt TracTechnology AB (publ) under en längre tid då vi anser att det är ett mycket spännande SaaS-bolag med ett unikt teknikererbjudande. Glädjande så blev vi tillfrågade om möjligheten att investera i deras plattform och i detta även erbjuda en plats i bolagets styrelse vilket var ett självklart val för vår egen del. Genom den riktade nyemissionen så blir vi både en strategisk partner och numera en av deras större aktieägare i bolaget säger Jesper Starander, VD i Star Innovation Group AB (publ).

### **Star Innovation Group AB (publ) med dotterbolag växlar upp till större sälj- och huvudkontor i Göteborg**

Star Innovation Group AB (publ) ("SIGAB") har som del av sin tillväxtstrategi och förbättrade försäljningsresultat under 2023 beslutat att växla upp till ett större huvud- och säljkontor i Göteborg då koncernen befinner sig i en expansiv fas med flera kommande utvecklingsprojekt kopplat till SIGABs värdeproposition. Ett av SIGABs mål är att ständigt främja teknikutvecklingen för att ytterligare stärka vårt varumärke och positionering som ledade investerare i ny innovationsteknik och genom vårt utökade och centralt benägna kontor i nybyggda Stuveriet så hoppas vi även kunna accelerera och realisera utvecklingen genom att samla kompetens och utöka arbetsstyrkan i Göteborg, säger Jesper Starander, VD och koncernchef i Star Innovation Group AB (publ).

## Efter perioden

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter verksamhetsårets utgång.

**"Ett innovationsbolag inriktat på tillväxtföretag"**

# BALANS- & RESULTATRÄKNING

## Balansräkning

	2023 SEP	2022 SEP
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Materiella anläggningstillgångar	84 337,00	66 417,00
Finansiella anläggningstillgångar	21 036 421,00	19 586 421,00
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>21 120 758,00</b>	<b>19 652 838,00</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar	4 608 801,50	9 162 063,00
Kassa bank	599 068,87	133 559,07
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 207 870,37</b>	<b>9 295 622,07</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>26 328 628,37</b>	<b>28 948 460,07</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	-23 736 079,27	-23 768 079,27
Långfristiga skulder	-22 686,62	-125 054,62
Kortfristiga skulder	-1 234 939,43	-5 055 326,18
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>-24 993 705,32</b>	<b>-28 948 460,07</b>
<b>Beräknat resultat</b>	<b>1 334 923,05</b>	<b>0,00</b>

## Resultaträkning

	2023 SEP	2022 SEP
Nettoomsättning	2 285 320,23	511 503,16
Rörelsekostnader	0,00	-9 239,17
Övriga externa kostnader	-471 222,38	-239 071,94
Personalkostnader	-284 092,92	-221 957,44
Avskrivningar	-9 580,00	0,00
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 520 424,93</b>	<b>41 234,61</b>
Finansiella poster	-185 501,88	14 433 388,70
<b>Efter finansiella poster</b>	<b>1 334 923,05</b>	<b>14 474 623,31</b>
<b>Beräknat resultat</b>	<b>1 334 923,05</b>	<b>14 474 623,31</b>

## SIGAB resultatbudget

SIGAB operativa intäkter 2024	23 280 000
SIGAB operativa kostnader	-17 048 000
SIGAB personal kostnader	-1 447 272
Finansiella intäkter / utgifter	1 687 512
<b>Resultat efter kostnader och finansiella poster</b>	<b>6 472 240</b>



# FÖRENKLAD KASSAFLÖDESANALYS

PROFORMA

## SIGAB kassaflöde 2024

Kassaflöde från den operativa verksamheten <sup>1</sup>	1 784 728
Kassaflöde från koncernbidrag DB <sup>2</sup>	3 000 000
Kassaflöde från den finansiella verksamheten (utgifter/räntor) <sup>3</sup>	-1 312 488
Kassaflöde från den finansiella verksamheten (intäkter) <sup>4</sup>	3 000 000
Amortering av förvärvslån <sup>5</sup>	-1 600 000
<b>Beräknat kassaflöde</b>	<b>4 872 240</b>

1. Beräknat kassaflöde från den operativa verksamheten, exklusive koncernbidrag, räntor, amorteringar och övriga finansiella poster.
2. Beräknat koncernbidrag från de helägda dotterbolagen.
3. Beräknade räntekostnader från obligationslån, checkkreditränta och förvärvskrediter.
4. Beräknat kassaflöde från avyttringar av värdepapper (försäljning).
5. Amortering av förvärvslån beräknat på 10 Mkr där 8 Mkr (80%) amorteras under 5 år och resterande 2 Mkr (20%) vid förfallodagen.
6. Kassaflödesproforman är exklusive eventuella nya förvärv under 2024.

## Kapitaltillskott under 2024

Beräknat kassaflöde från utomstående TO1 (vid fullteckning)	2 940 000
Beräknat kassaflöde från utomstående TO2 (vid fullteckning)	2 940 000
Beräknat kassaflöde från utomstående TO3 (vid fullteckning)	2 940 000
Beräknat kassaflöde från utomstående TO4 (vid fullteckning)	10 000 000
Beräknat kassaflöde från incitamentsprogram (vid fullteckning)	2 000 000
Beräknat kassaflöde från utgivande av nytt obligationslån OB2	5 000 000
<b>Beräknat kapitaltillskott under 2024</b>	<b>25 820 000</b>



# AKTIEÄGARE

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, via juridisk person	500 000	2 445 342	87,05%	94,44%
Övriga aktieägare	0	437 998	12,95%	5,56%
<b>Totalt</b>	<b>500 000</b>	<b>2 883 340</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Per den 2023-09-30

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 stämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av hen ägda och företrädade 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 nå 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.



# BOLAGSORDNING

Org nr: 559210–5141, 2021-09-01

## § 1 Firma

Bolagets firma är Star Innovation Group AB (publ)

## § 2. Styrelsens säte och ort för stämma.

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborg kommun. Bolagsstämma ska förutom i Göteborg kunna hållas i Stockholm eller Karlstad

## § 3. Verksamhet

Bolaget ska bedriva managementverksamhet, ekonomihantering, rekrytering, handel och förvaltning av värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4. Aktiekapitalet

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kronor, högst 2 000 000 kronor.

## § 5. Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 2 000 000 st och högst 8 000 000 st.

## § 6. Aktieslag

Aktier av två slag skall kunna utges, A-aktier vilka medför 10 (tio) röster och B-aktier vilka medför en (1) röst.

A-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget och

B-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget.

På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare skall en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B.

Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemission skall gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag. Aktier som inte har tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning). Om inte antalet aktier som erbjudits för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt räcker skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger. I den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas.

I det fall bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut fler aktier endast av serie A eller serie B skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företräde att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som här föreskrivits om aktieägarers företrädesrätt vid nyemission av aktier skall äga motsvarande tillämpning om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från tidigare företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Det ovan sagda skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag

## § 7. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1/1 - 31/12.

## § 8. Styrelsen

Styrelsen ska bestå av 3-5 ledamöter med högst 5 suppleanter.

## § 9. Revisorer

Bolaget ska ha 1 - 2 revisorer, med eller utan revisorssuppleanter.

## § 10. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast 12:00 den dag som angetts i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman,

## § 11. Avstämningsförehåll

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

---

# ★ star Innovation group

**Star Innovation Group AB (publ)**

Masthamnsgatan 21  
413 28 Göteborg

**Värdepappercentral**

Euroclear Sweden AB  
[www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)

Star Innovation Group AB (publ) är ett investmentbolag med fokus på svenska tillväxtbolag och Bolaget bedriver en aktiv kapitalförvaltning av både onoterade och noterade värdepapper i syfte att uppnå en hög direktavkastning på eget kapital. Läs mer om Bolagets verksamhet på [www.sigab.eu](http://www.sigab.eu).