



# Inbjudan att teckna aktier i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB

En regional riskkapitalfond  
i samarbete med



# Inbjudan att teckna aktier i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB

## **Innehåll**

INLEDNING SID 1

STRATEGI SID 3

INVESTERINGSPROCESS SID 5

ÄGARROLLEN SID 7

INBJUDAN TILL TECKNING  
AV AKTIER SID 8

AKTIEKAPITAL OCH  
ÄGARFÖRHÅLLANDEN SID 10

ORGANISATION SID 12

## **Bilagor**

BOLAGSORDNING

UPPDRAGSAVTAL

## Välkommen att investera i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB – en riskkapitalfond med regional förankring

Fler växande företag utgör den enskilt viktigaste tillväxtkällan i en ekonomi. Det är i de växande företagen som nya arbetstillfällen skapas.

TillväxtAlliansens övergripande mål är att verka för att få fler växande företag i Örebro län. Detta arbete utförs inom tre fokusområden, inspiration och erfarenhetsutbyte, utveckling av tillväxtledare samt kapitalförsörjning. Ett led i satsningen på kapitalförsörjning är ett samarbete med näringslivspartnerna Ahrens Rapid Growth AB och TillväxtKapital i Örebro AB. Detta samarbete har möjliggjort bildandet av en riskkapitalfond, där utgångspunkten för investeringar i första hand är Örebro län.



Lennart Karlsson, vd i TillväxtAlliansen i Örebro EF samt TillväxtKapital i Örebro AB

### **Med 9.000 kronor kan du investera i regionala tillväxtföretag**

Den nedre gränsen för investeringar i fonden är 9.000 kronor. Genom detta vill vi stimulera intresset hos nya grupper av privata intressenter att investera i våra regionala företag. Vår förhoppning är att det dessutom leder till ett allmänt ökat intresse för det regionala näringslivet.

### **Verksamheten**

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB är en tillväxtorienterad riskkapitalfond som framför allt ska verka på den regionala (Örebro län) private equity-marknaden, marknaden för investeringar i onoterade bolag. Fokus kommer att ligga på investeringar i etablerade företag med positivt kassaflöde under expansionsfasen och så kallade buyout, vilket innebär mer mogna företag.

### **Investeringsstrategi**

- Företag med stort tillväxtutrymme (utrymmet att expandera på marknaden).
- Etablerade företag med positivt kassaflöde.
- Företag i expansionsfasen och buyout (mer mogna företag).
- Ägarandel minst 20 %.

- Aktivt, långsiktigt och ansvarsfullt utövande av ägarrollen.
- Investeringsintervall 100.000 – 5.000.000.
- Portföljen skall bestå av 5 – 10 innehav i varierande storlek.
- Utgångspunkten för investeringarna är i första hand Örebro län.

### Mål

- att nå en genomsnittlig årlig värdetillväxt på minst 20 %.
- att skapa Lönsam, Uthållig och Snabb Tillväxt i hel- och delägda bolag.

### För bolagsbyggare av bolagsbyggare

Bolagets ledning och förvaltning sköts helt av TillväxtKapital i Örebro AB, enligt uppdragsavtal, Bilaga 1.

Styrelsen i TillväxtKapital i Örebro AB består av personer som alla har egen erfarenhet av att starta och driva företag.

**Lennart Karlsson**, ordförande, född 1955. Invald 2009.

Är initiativtagare till och VD i TillväxtAlliansen i Örebro EF samt grundare av och VD i TillväxtKapital i Örebro AB.

**Håkan Svanberg**, ledamot, född 1957. Invald 2009.

Är grundare av och VD i K3 Nordic AB.

**Joakim Alkman**, ledamot, född 1963. Invald 2009.

Är en av grundarna av och VD i Nethouse Group AB.

### En beprövad metodik

I samarbete med Ahrens Rapid Growth AB, bygger verksamheten i fonden på Thomas Ahrens metodik för att skapa och stärka en lönsam, uthållig och snabb tillväxt. Thomas har genom forskning och mer än 20 års arbete med många av Sveriges mest framgångsrika tillväxtföretag kunnat fånga in de faktorer som är avgörande för tillväxten.

### Långsiktig värdetillväxt

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB ska, genom att tillföra kapital och kompetens, tillsammans med företagsledningen, bidra till att skapa lönsam, uthållig och snabb tillväxt i hel- eller delägda bolag.

---

### Erbjudandet i korthet – första emissionen

Teckningskurs	25,60 kronor per aktie
Teckningspost	360 preferensaktier P2
Pris per post	9.216 kronor
Antal emitterade aktier	högst 1.094.520 preferensaktier P2
Emissionsbelopp	högst 27.363.000 kronor
Teckningstid	5 februari 2011 – 15 april 2011
Courtage	3 %

---

# STRATEGI

## **Det handlar om LUST** (Lönsam, Uthållig och Snabb Tillväxt)

Varför lyckas vissa företag skapa Lönsam, Uthållig och Snabb Tillväxt, medan andra inte gör det?

Kring den frågan forskade Thomas Ahrens åren 1985 – 1987, ett intensivt arbete som resulterade i boken ”Snabbväxarnas drivkrafter”, med metoder för en framgångsrik tillväxt. Därefter har Thomas i mer än 20 år tillämpat och utvecklat metodiken genom att arbeta med många av Sveriges mest framgångsrika tillväxtföretag. TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB har genom samarbetet med Ahrens Rapid Growth AB tillgång till denna beprövade metodik med tillhörande processer och verktyg.

## **Tillväxt kan skapas i alla branscher**

Tillväxtföretag finns i alla branscher. Många av de mest uthålliga och lönsamma tillväxtföretagen startas i mogna branscher. TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB:s kärnkompetens är inte branschspecifik. Då Lönsam, Uthållig och Snabb Tillväxt kan skapas i de flesta branscher har TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB valt att verka branschoberoende.

## **IFK** (intäkter före kostnader)

Sälj först och köp sedan. Låt på så sätt intäkterna styra kostnaderna. Detta är avgörande för en starkt egenfinansierad tillväxt.

## **Med fokus på kassaflöde**

Bygg upp ett positivt kassaflöde från basen. Varje enskild affär måste generera kapital. En företagskultur med en uttalad kostnadsmedvetenhet och en ambition att minska de fasta kostnaderna genom att om möjligt omvandla dessa till rörliga är också viktigt för att skapa ett positivt kassaflöde. Låt kunder och leverantörer finansiera utveckling.

## **Styrkan i tidsmonopolet**

Skapa och kommunicera ett ”lyft” för kunderna. Ett erbjudande som de inte ens förväntar sig, men som tillgodoser ett slumrande behov. Detta är nyckeln till lönsam tillväxt. Att sedan hålla ett högt tempo i produktlanseringar, marknadsföring etc. gör att man i kundens ögon har ”monopol” d.v.s. upplevs som den som driver marknaden.

## **Fokus och produktblomma**

Ha ett tydligt fokus. Det är avgörande för att bli bäst på det man gör och för att kun-

na slå väsentligt större konkurrenter. Fokus ger tydlighet både externt och internt. Dessutom bygger det djupkunskap och ger tidiga volymfördelar.

Utveckla ett totalerbjudande ”produktblomma”. Även med en unik produkt eller tjänst, avgörs kundens val i längden av det totala erbjudandet, ”produktblomman”.

### **Marknadsskapande**

Ha synsättet ”att skapa marknad” i stället för att ta marknadsandelar. Förändra kundernas bild av vilket behov de har. Genom att erbjuda något som kullkastar befintliga mönster kan vi påverka kundernas köpbeteende.

### **Marknadstryck**

Skapa en stark säljkultur och en säljkapacitet som ger en effektiv säljbearbetning av marknaden. Det är avgörande för att utveckla en större säljkraft än konkurrenterna.

### **Dynamisk effektivitet**

Arbeta resurssnålt med en väl definierad kärnverksamhet och lägg ut sådant som andra gör bättre. Ha direktkontakt med slutkunderna samt full produkt- och marknadskontroll.

### **Saminvestering med partners**

Vi saminvesterar gärna med befintliga investerare, affärsänglar och riskkapitalbolag. Vi värdesätter och strävar efter en nära relation med övriga aktörer i branschen.

## INVESTERINGSPROCESS

För att säkerställa ett kvalitativt flöde av potentiella investeringsobjekt pågår inom TillväxtAlliansen uppbyggnaden av ett nätverk med personer som har ett stort engagemang för och en bred kontaktyta inom det regionala näringslivet. Målet är dessutom att ha ett egengenererat flöde genom en strukturerad process för kartläggning av specifika branscher, generationsväxlingar etc.

För att identifiera företag som bedöms uppfylla avkastningsmålet på 20% och där TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB får möjlighet att investera har en effektiv granskningsprocess utvecklats.

### **För bolagsbyggare av bolagsbyggare**

Bolagets ledning och förvaltning sköts helt av TillväxtKapital i Örebro AB, enligt uppdragsavtal, Bilaga 1.

Styrelsen i TillväxtKapital i Örebro AB består av personer som alla har egen erfarenhet av att starta och driva företag.

**Lennart Karlsson**, ordförande, född 1955. Invald 2009.

Är initiativtagare till och VD i TillväxtAlliansen i Örebro EF samt grundare av och VD i TillväxtKapital i Örebro AB.

**Håkan Svanberg**, ledamot, född 1957. Invald 2009.

Är grundare av och VD i K3 Nordic AB.

**Joakim Alkman**, ledamot, född 1963. Invald 2009.

Är en av grundarna av och VD i Nethouse Group AB.

### **Rätt människors tid genom aktiva partnerskap**

För varje investering utser styrelsen ett investeringsteam med den kompetens och erfarenhet som erfordras för att skapa mervärden.

Ett kompetensnätverk bestående av personer med olika kompetens och erfarenheter har skapats och växer kontinuerligt. Dessa personer kan vara befintliga investerare, affärsänglar och personer på riskkapitalbolag m.fl. Samarbetet sker genom aktiva partnerskap och saminvesteringar.

### **Tillväxtbarometern**

För att bedöma tillväxtutrymmet och som underlag för att utveckla framgångsrika tillväxtstrategier görs en Tillväxtbarometer på de potentiella investeringsobjekten.

Tillväxtbarometern är ett analysinstrument som mäter företagets interna tillväxtkraft samt även ser till externa marknadsdrivkrafter. Analysen baseras på 12 faktorer: Tillväxtstarka ägare, Tillväxtfinansieringen, Tidsmonopolet, Tillväxtutrymmet, Fokus, Marknadsskapandet, Internationell kraft, Dynamisk effektivitet, Hårdmjuka styrningen, Tältorganisationen, Tillväxtledarskapet och ledningskraften.

Resultatet av Tillväxtbarometern blir:

- En benchmarking mot andra snabbt växande och lönsamma företag.
- En ögonblicksbild över omvärldsförutsättningarna för tillväxt i företaget.
- En profil över företagets starka och svaga sidor för Lönsam, Uthållig och Snabb Tillväxt.
- Ett underlag för prioritering av strategiska, operativa och organisatoriska insatser.

### **Noggrann genomlysning**

Informationsinhämtningen är en viktig del i förvärvsprocessen och ofta finns mer information att tillgå för köparen vid investeringar i onoterade bolag.

Vid varje förvärv görs en noggrann genomlysning (due diligence) av bolaget. Analysen omfattar flera aspekter, såsom juridiska, bransch- och affärsmässiga, miljö samt finansiella aspekter. Resultatet av denna genomlysning ligger till grund för det investeringsbeslut som styrelsen fattar.

### **Enighet om tillväxtstrategin**

Innan köpeavtalet skrivs under ska TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB och företagets ledning vara helt eniga om tillväxtstrategierna och ha kommit överens om en affärsplan med tydliga finansiella och operativa mål.

Finns det flera delägare ska dessutom ett aktieägaravtal som styr förutsättningarna mellan parterna tas fram. På så sätt skapas bra förutsättningar för en tydlig sam- syn på investeringen.

## ÄGARROLLEN

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB ska utöva ett aktivt, långsiktigt och ansvarsfullt ägande. Det gäller under hela innehavstiden, från förvärv till exit. TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB bidrar till exempel med affärsutvecklingsstöd, nätverk samt finansiell och strategisk kompetens.

### **Kontinuitet och förtroende**

Lönsam, Uthållig och Snabb Tillväxt skapas genom ett samspel mellan företagsledning, styrelse och ägare där TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB tar en aktiv del i företagets utvecklingsprocess och fungerar löpande som ett bollplank till ledningen i företaget.

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB kommer att arbeta i så kallade investeringsteam med en investeringsansvarig. Målsättningen är att ha samma investeringsteam från förvärv till exit. Kontinuitet och förtroende mellan TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB och företagsledningen är avgörande för att långsiktigt skapa värdetillväxt i gjorda investeringar.

Även en exit ska ske ansvarsfullt och med företagets långsiktiga utveckling för ögonen. Avyttring av ett innehav ska ske då målen med investeringen är uppnådda och då TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB:s ägande inte längre skapar mervärden.

### **Professionellt styrelsearbete**

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB ska alltid vara representerat i företagens styrelser via investeringsansvarig. Vidare har TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB, beroende på ägarandel, möjlighet att utse ytterligare en eller flera ledamöter. Styrelseledamöter kommer att vara personer, i TillväxtKapital / TillväxtAlliansens och Styrelse-Akademins nätverk, med relevant bakgrund. Utveckling av ett effektivt styrelsearbete för tillväxt kommer att ske i ett nära samarbete med StyrelseAkademien Region Örebro.

### **Hållbarhet och företagsansvar**

I frågor som rör hållbarhet och företagsansvar handlar det främst om miljö- och arbetsmiljöfrågor, frågor av social- och samhällskaraktär samt ägarstyrningsfrågor.

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB investerar branschoberoende i företrädesvis Örebro län och i företag med alla typer av förutsättningar. Dock aldrig i företag som är verksamma inom krigsindustrin, pornografi eller är uppenbart miljöförstörande.

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB avser att långsiktigt bygga ett stort förtroende i näringslivet. En viktig del utgörs av ansvarstagande gentemot ägare, anställda, samhälle, innehav och övriga intressenter.

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB erbjuder ett begränsat antal investerare att teckna aktier i bolaget. Erbjudandet avser en nyemission av högst 1.094.520 aktier i syfte att ta in högst 27.363.000 kronor till bolaget i enlighet med bemyndigande som beslutades vid en extra bolagsstämma den 3 september 2010. Bolagets styrelse avser att i enlighet med bemyndigandet genomföra en ytterligare emission om det vid den första emissionen inte tecknas och emitteras aktier motsvarande 27.363.000 kronor.

### **Aktier**

Erbjudandet avser maximalt två emissioner av nya preferensaktier P2 i bolaget enligt följande:

*Emission 1:* högst 1.094.520 aktier

För det fall första emissionen inte fulltecknas har bolaget för avsikt att genomföra en andra emission enligt följande:

*Emission 2:* högst 1.094.520 aktier, reducerat med det antal aktier som emitterats i emission 1.

Nyemissionen innebär att bolagets aktiekapital ökar med högst 1.094.520 kronor genom emission av högst 1.094.520 preferensaktier P2 med ett kvotvärde på 1 krona.

Erbjudandet riktar sig till ett begränsat antal institutioner, företag och privatpersoner, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

### **Teckningskurs**

*Emission 1:* 25,60

I de eventuellt efterföljande emissionerna är teckningskurserna tänkt att vara följande:

*Emission 2:* 26,20

### **Teckningspost**

Aktier tecknas i hela poster på 360 aktier innebärande 9.216 kronor per post för den första emissionen för de eventuella efterföljande emissionerna enligt följande:

*Emission 2:* 9.432 kronor per post

### **Teckningsperiod**

Teckningsperioden för den första emissionen löper från den 5 februari till den 15 april 2011. Planerade teckningsperioder för de eventuella efterföljande emissionerna är följande:

*Emission 2:* 20 april – 30 juni 2011

Styrelsen har rätt att förlänga eller förkorta teckningsperioderna för de två emissionerna.

### **Likviddag**

Planerad likviddag för den första emissionen är den 30 april 2011 samt för de eventuellt efterföljande emissionerna följande:

*Emission 2:* 15 juli 2011

### **Courtage**

Utgår med tre (3) procent på investerat belopp.

## AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Aktie och aktiekapital

Aktiekapitalet i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB uppgår före genomförandet av emissionerna enligt detta informationsmemorandum till 605.480 kronor, fördelat på 500.000 preferensaktier P1, vilka har utgetts mot ett belopp motsvarande aktiernas kvotvärde (totalt betalt belopp 500.000 kronor) och 105.480 preferensaktier P2, vilka har utgetts mot ett belopp om 25 kronor per aktie (totalt betalt belopp 2.637.000 kronor). Preferensaktier P1 berättigar till tio röster vardera, medan preferensaktier P2 till en röst vardera. Såväl preferensaktier P1 som P2 har ett kvotvärde på 1 krona.

Genom den förestående nyemissionen enligt detta informationsmemorandum kan aktiekapitalet komma att öka med högst 1.094.520 kronor. Under förutsättning att den första nyemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet efter emissionen att uppgå till 1.700.000 kronor.

### Förändring av aktiekapitalet sedan bolagets bildande 2009

År	Transaktion	Ökning av aktiekapitalet	Ökning av antal P1-aktier	Ökning av antalet P2-aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital kronor	Emissionskurs kronor
2009	Bildande	500 000	500 000	0	500 000	1	1
2010	Nyemission	105 480	0	105 480	605 480	1	25
2011	Förestående	1 094 520	0	1 094 520	1 700 000	1	25,60-26,20

### Ägarstruktur

TillväxtKapital i Örebro AB är genom sitt innehav av samtliga 500.000 utestående preferensaktier P1 bolagets enda aktieägare med preferensaktier P1. Det finns därutöver 21 st aktieägare med sammanlagt 105.480 preferensaktier P2. Även om nyemissionen fulltecknas kommer TillväxtKapital i Örebro AB framöver att äga och kontrollera sammanlagt 29,4 procent av aktierna och 80,6 procent av rösterna i bolaget, förutsatt att emissionen blir fulltecknad. För det fall förevarande emission eller de kommande emissionerna inte fulltecknas kommer TillväxtKapital i Örebro AB att äga och kontrollera en högre andel av såväl aktierna som rösterna i bolaget.

### Ägarstruktur före emissionerna

Aktieägare	P1-aktier	P2-aktier	Andel aktier (%)	Andel röster (%)
TillväxtKapital i Örebro AB	500 000	0	82,6	97,9
Övriga aktieägare		105 480	17,4	2,1
Totalt	500 000	0	100	100

### Ägarstruktur efter fulltecknade emissioner enligt detta informationsmemorandum

Aktieägare	P1-aktier	P2-aktier	Andel aktier (%)	Andel röster (%)
TillväxtKapital i Örebro AB	500 000	0	29,4	80,6
Övriga aktieägare	0	1 200 000	70,6	19,4
Totalt	500 000	0	100	100

Respektive aktieslags andelar i kapital och röster kan på grund av eventuella smärre justeringar av villkoren för andra och tredje emissionen komma att avvika i viss mån från vad som ovan anges.

## ORGANISATION

### **Bolagsinformation**

Bolaget bildades den 4 februari 2009 och är registrerat hos bolagsverket den 16 februari 2009. Stiftare av bolaget var TillväxtKapital i Örebro AB. Bolagets firma är TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB med organisationsnummer 556777-6991. Bolaget har sitt säte i Örebro.

Bolaget är ett aktiebolag och associationsformen regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).

Bolag skall enligt bestämmelserna i bolagsordningen likvideras den 15 februari 2015. Styrelsen äger dock besluta om att uppskjuta likvidationen upp till två år, dvs till den 15 februari 2017.

Verksamhet har endast bedrivits i form av likviditetsförvaltning sedan registreringen, men kommer att utökas efter genomförandet av erbjudandet enligt detta informationsmemorandum.

Bolagets registrerade adress är TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB, Box 1111, 701 11 ÖREBRO.

### **Styrelse**

**Lennart Karlsson**, ordförande, född 1955. Invald 2009.

Är initiativtagare till och VD i TillväxtAlliansen i Örebro EF samt grundare av och VD i TillväxtKapital i Örebro AB.

**Håkan Svanberg**, ledamot, född 1957. Invald 2009. Är grundare av och VD i K3 Nordic AB.

**Joakim Alkman**, ledamot, född 1963. Invald 2009. Är en av grundarna av och VD i Nethouse Group AB.

### **Revisor**

**Leif Ericsson**, född 1963. Vald 2009.

Grant Thornton

### **Ledning och förvaltning**

Bolagets ledning och förvaltning sköts helt av TillväxtKapital i Örebro AB, med identisk styrelse och ledning som TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB som svarar för samtliga kostnader, utgifter, arvoden och ersättningar hänförliga till uppdragets utförande enligt uppdragsavtal, Bilaga 1. Enligt avtalet betalar bolaget för dessa tjänster en årlig ersättning motsvarande 1 procent (exkl vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt) av det belopp som totalt inbetalats till bolaget vid teckning av preferensaktier P1 och P2. Utöver kostnader i enlighet med uppdragsavtalet har bolaget kostnader för revisorsarvoden.

## Risk

I alla aktieinvesteringar finns både möjligheter och risker. En aktieplacering kan medföra att man förlorar hela eller delar av investerat kapital. Var och en som avser att investera i denna emission bör därför noggrant läsa och granska detta informationsmemorandum i sin helhet. Varje investerare måste därefter själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker.

# Bilagor

# BOLAGSORDNING FÖR TILLVÄXTKAPITAL REGION ÖREBRO 2009 AB

## **§ 1. Firma**

Aktiebolagets firma är TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB.

## **§ 2. Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Örebro län och Örebro kommun.

## **§ 3. Verksamhet**

Aktiebolagets verksamhet ska vara att med egna medel förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel, tillhandahålla riskkapital till små och medelstora företag samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Verksamheten skall dock inte vara sådan som kräver tillstånd enligt lag (1991:981) om värdepappersrörelse eller lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

## **§ 4. Aktiekapital**

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

## **§ 5. Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 stycken.

## **§ 6. Aktieslag**

Aktierna kan vara preferensaktie P1 och preferensaktie P2. Såväl preferensaktier P1 som preferensaktier P2 får ges ut till ett antal motsvarande 100% av det totala antalet aktier i bolaget.

Preferensaktier P1 skall berättiga till tio röster vardera, och preferensaktier P2 skall berättiga till en röst vardera.

## **§ 7. Rätt till utdelning**

Utöver den rätt till utdelning som kan följa av 18 kap 11 § aktiebolagslagen skall aktierna i bolaget berättiga till utdelning enligt följande, såvitt tvingande lagstiftning ej annat stadgar:

Preferensaktier P1 skall äga rätt till en årlig utdelning motsvarande en och en halv (1,5) procent på det belopp som totalt inbetalas till bolaget vid teckninga av samtliga aktier i bolaget (såväl preferensaktier P1 som preferensaktier P2). Utdelning till preferensaktier P2 kan endast ske efter beslut på årsstämma eller annan bolags-

stämma biträdd av samtliga ägare till preferensaktier P1. I annat fall kan utdelningen till preferensaktier P2 inte ske.

I den mån utdelning inte räcker till full preferens för preferensaktier P1 enligt ovanstående, eller utdelning av annan anledning inte skett till full preferens för preferensaktier P1, skall den del som inte utdelats ackumuleras för utdelning vid senare utdelningstillfälle.

### **§ 8. Fördelning vid likvidation**

Med undantag för eventuell ackumulerad utdelning till preferensaktier P1 enligt § 7 ovan skall innehavare av preferensaktier P2 när bolaget likvideras, med företräde framför innehavare av preferensaktier P1, ha rätt till ett belopp motsvarande vad som totalt har betalats för preferensaktier P2, uppräknat med sju (7) procent per år från den 1 januari 2011 till dess att bolaget försätts i likvidation, med avdrag för vad som eventuellt har utbetalats som utdelning på preferensaktier P2 före likvidationen. För det fall utdelningen till preferensaktier P2 sker med visst belopp under tiden fram till det att bolaget likvideras skall det belopp som ligger till grund för uppräkning med sju procent minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelningen.

Efter ovanstående fördelning av tillgångarna skall innehavare av preferensaktier P1 ha rätt till ett belopp motsvarande vad som inbetalats för preferensaktier P1. Eventuella tillgångar därutöver skall fördelas med tjugo (20) procent till innehavare av preferensaktie P1 och med åttio (80) procent till innehavare av preferensaktie P2.

Vid likvidation skall utdelningen kunna ske både genom kontant utdelning och utdelning av bolagets värdepapper. Värdet av sådana värdepapper skall vid utdelningen värderas till marknadsvärde.

### **§ 9. Emissioner**

Vid sådan nyemission av aktier som inte sker mot betalning med apportegendom, skall innehavare av gammal aktie äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antalet aktier de förut äger i bolaget, och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av visst aktieslag skall samtliga aktieägare oavsett aktieslag, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som angivits ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittensemmission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägarnas företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier av respektive aktieslag emitteras i förhållande till det antal aktier av varje aktieslag som finns sedan tidigare.

Därvid skall gamla aktier av visst slag ge företräde till nya aktier av samma slag.

### **§ 10. Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta styrelseledamöter utan suppleanter.

### **§ 11. Revisorer**

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

### **§ 12. Kallelse**

Kallelse till årsstämma samt annan bolagsstämma, inklusive extra bolagsstämma, där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till årsstämma och bolagsstämma skall ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar och Nerikes Allehanda.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställan av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl 16:00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, juldag, eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

### **§ 13. Ärenden på årsstämman**

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

- Val av ordförande vid stämman.
- Upprättande och godkännande av röstlängd.
- Godkännande av dagordning.
- Val av en eller två justeringsmän.
- Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen.
- Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- Disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören när sådan förekommer.
- Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
- Val av styrelse och suppleanter samt, i förekommande fall, av revisor och revisorssuppleant.
- Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

Bolagsstämman skall hållas i Örebro.

#### **§ 14. Räkenskapsår**

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

#### **§ 15. Likvidation**

Bolaget skall träda i likvidation sex år efter att bolaget registrerades hos Bolagsverket. Styrelsen äger dock besluta om att uppskjuta likvidationen upp till två år. Det åligger styrelsen att utan dröjsmål efter tillämplig tidsperiods utgång ansöka om försätande i likvidation.

# UPPDRAGSAVTAL

## Parter

TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB, 556777-6991,  
med adressen Box 1111, 701 11 Örebro, (nedan kallat "Bolaget").

TillväxtKapital i Örebro AB, 556730-9934,  
med adressen Box 1111, 701 11 Örebro, (nedan kallat "Förvaltaren").

## 1. Bakgrund

1.1 Bolaget är ett nystartat bolag vars verksamhet består i att förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel samt att tillhandahålla riskkapital till små och medelstora företag samt idka därmed förenlig verksamhet.

1.2 Förvaltaren är ett renodlat förvaltningsbolag vars verksamhet består i att bedriva förvaltningsrådgivning för värdepapper samt att tillhandahålla företagslednings-tjänster och administrativa tjänster.

1.3 Parterna är nu överens om att Förvaltaren skall få i uppdrag dels att förvalta Bolaget, dels att för Bolagets räkning utvärdera intressanta investeringsprojekt och följa upp gjorda investeringar, i enlighet med vad som följer av detta förvaltningsavtal (nedan kallat "Avtalet") samt därtill hörande bilagor.

## 2. Uppdraget

2.1 Genom detta avtal uppdrar Bolaget åt Förvaltaren att svara för Bolagets förvaltning i enlighet med vad som framgår av Bilaga 1, (nedan kallat "Uppdraget").

2.2 Därutöver skall Förvaltaren, som en del av Uppdraget, för Bolagets räkning bereda, föreslå och följa upp investeringar med de medel som ställs till Förvaltarens förfogande av Bolaget. Förvaltaren och Bolaget skall därvid gemensamt gå igenom aktuella projekt som kan bli föremål för finansiering med medel från Bolaget. I de situationer då Förvaltaren rekommenderar Bolaget att investera i ett objekt, ligger det slutliga beslutet om att investera alltid hos Bolaget, som har möjlighet att avstå från att investera. Även beslut om betydande åtgärder såvitt avser gjorda investeringar skall godkännas av Bolaget.

2.3 Uppdraget skall bedrivas på professionellt sätt och med iakttagande av för branschen vid var tid gällande författningar, föreskrifter, regler och rekommendationer.

2.4 Förvaltaren bekräftar att Förvaltaren och de personer hos Förvaltaren som kommer att vara knutna till Bolagets förvaltning har erforderlig kunskap om Bolaget och dess placeringsstrategi samt de lagar, bestämmelser och regler som är tillämpliga beträffande Bolagets förvaltning.

2.5 Förvaltaren skall bland annat äga rätt och skyldighet att:

- a) fullgöra samtliga de skyldigheter som ankommer på Förvaltaren enligt Avtal;
- b) med undantag av styrelsearvoden och revisorsarvoden, svara för samtliga kostnader, ersättningar och arvoden som är hänförliga till Bolagets verksamhet;
- c) vidtaga rättsliga åtgärder i sak som rör Bolaget eller dess tillgångar samt förhandla och förlika tvister rörande Bolaget eller dess tillgångar;
- d) Identifiera och analysera möjliga investeringar och realiseringar av investeringar, och till Bolagets styrelse föreslå åtgärder som tillrädliga i samband därmed eller hänförliga därtill;
- e) genomföra de smärre revideringar av Bolagets investeringspolicy som Förvaltaren finner erforderliga, dock under förutsättning att styrelsen i Bolaget lämnar sitt medgivande därtill och att Förvaltaren därvid tar hänsyn till Bolagets syfte; och
- f) i övrigt föreslå och efter styrelsens i Bolaget godkännande vidtaga samtliga de åtgärder, som Förvaltaren skäligen finner erforderliga eller tillrädliga för fullgörandet av Bolagets syfte och för bedrivandet av Bolagets verksamhet.

### **3. Rapporteringen av vissa frågor**

3.1 Förvaltaren skall månadsvis i efterskott till Bolaget lämna sammanställningar över under den gångna månaden granskade investeringsobjekt, förslag till beslut om nya investeringar och förslag till beslut om åtgärder rörande redan gjorda investeringar som innefattas i Uppdraget.

### **4. Kostnader i anledning av Uppdraget**

4.1 Förvaltaren skall, med undantag för punkt 4.2 nedan, svara för samtliga kostnader, utgifter, arvoden och ersättningar hänförliga till utförandet av Uppdraget.

4.2 Utan hinder av ovanstående skall Bolaget svara för samtliga skatter, avgifter och andra liknande offentliga pålagor som är direkt hänförliga till Bolagets investeringar.

### **5. Information och tillsyn**

5.1 Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för förvaltningen av Bolaget. I anledning av det måste Bolaget alltid ha en obegränsad rätt till insyn i den förvaltning av Bolaget som Förvaltaren utför för Bolagets räkning. Parterna är därför överens om att Förval-

taren är skyldigt att, utan dröjsmål, till Bolaget lämna all den information rörande Uppdraget som Bolaget från tid till annan kan komma att begära.

5.2 Förvaltaren skall även, utan att Bolaget behöver framställa särskild begäran därom, löpande rapporter till Bolaget och informera styrelsen och verkställande direktör i Bolaget i enlighet med styrelsens anvisningar.

5.3 Förvaltaren skall vidare, utan dröjsmål, till Bolagets revisor lämna de uppgifter som revisorn från tid till annan kan komma att begära och som krävs för att revisorn skall kunna utföra sitt revisorsuppdrag.

5.4 Utöver ovanstående skall Förvaltaren, utan dröjsmål, till myndighet som enligt lag har rätt att ta del av viss information rörande Bolaget, lämna den information som sådan myndighet från tid till annan begär. Förvaltaren skall även i övrigt medverka till de åtgärder som sådan myndighet enligt lag har rätt att vidta och som myndigheten från tid till annan kan komma att besluta om.

## **6. Förvaltarens ansvar**

6.1 Förvaltaren ansvarar gentemot Bolaget för sådana skador och brister som Bolaget åsamkas till följd av att Förvaltaren uppsåtligt eller av grov oaktsamhet åsidosatt sina skyldigheter enligt detta Avtal.

6.2 Förvaltarens ansvar gentemot Bolaget för förvaltningen skall inte omfatta sådana skador eller brister som Bolaget orsakas till följd av att Förvaltaren lämnat råd om investeringar, förutsatt att Förvaltarens rådgivning i samband med investeringen inte varit vårdslös.

## **7. Skadeersättningar**

7.1 Under förutsättning att Förvaltaren och de personer hos Förvaltaren som varit knutna till Bolagets förvaltning utfört Uppdraget i enlighet med detta Avtal samt iakttagande av för branschen vid var tid gällanden författningar, föreskrifter, regler och rekommendationer skall Bolaget, för det fall Förvaltaren eller person verksam hos Förvaltaren drabbas av skada eller förlust på grund av lag, föreskrift eller till följd av talan från tredje man, hålla Förvaltaren, eller person verksam hos Förvaltaren, skadeslös.

## **8. Ansvarsförsäkring**

8.1 Förvaltaren förbinder sig att under Avtalstiden inneha en för branschen sedvanlig ansvarsförsäkring avseende Uppdraget.

## **9. Ersättning**

9.1 För utförandet av Uppdraget skall Förvaltaren på årsbasis erhålla ersättning av Bolaget med ett belopp motsvarande en (1) procent av det i Bolaget insatta kapitalet, utan beaktande av eventuell värdeökning (nedan kallad "Förvaltningsavgift"). Förvaltningsavgiften är exklusive moms.

9.2 Förvaltningsavgiften skall erläggas kvartalsvis den 1 januari, den 1 april, den 1 juli och den 1 oktober varje år.

## **10. Sekretess**

10.1 Vardera part förbinder sig att såväl under avtalstiden som för tiden därefter, behandla alla information rörande motparten som strikt konfidentiell och att, med undantag för sådan information som skall lämnas enligt punkten 5 ovan, inte avslöja sådan information för tredje man.

10.2 Parterna skall dock inte ha någon skyldighet att iaktta sekretess beträffande sådan information som

- a) vid tidpunkten för detta Avtals undertecknande är allmänt tillgänglig eller som under avtalstiden blir allmänt tillgänglig på annat sätt än genom avtalsbrott från parts sida;
- b) delgetts part av tredje man som enligt vad som kan visas, inte erhållit information, direkt eller indirekt, från den andra parten eller målbolag;
- c) avslöjas för part uttryckligen utan begränsning vad gäller spridning;
- d) part är skyldig att avslöja till myndighet eller domstol enligt lag eller annan författning men dock endast efter det att den andra parten informerats om ifrågavarande skyldighet.

10.3 Part får inte för annat ändamål än det som framgår av Avtalet använda konfidentiell information.

10.4 Parterna garanterar att samtliga personer som kommer i kontakt med sekretessbelagd information enligt ovan hos respektive part eller på uppdrag av part (exempelvis anställd och av respektive part anlitate konsulter) iakttar sekretess enligt denna punkt samt påtecknar en motsvarande sekretessförbindelse.

## **11. Avtalstid**

11.1 Detta avtal träder i kraft när det har undertecknats av båda parter och gäller fram till den 15 februari 2015. Avtalstiden skall därefter förlängas med ett år i taget för det fall ingen av parterna säger upp Avtalet tre (3) månader innan Avtalets upphörande.

11.2 Utan hinder av ovanstående är parterna överens om att detta Avtal skall upphöra med omedelbar verkan för det fall Bolaget försätts i likvidation.

## **12. Förtida upphörande p.g.a. kontraktsbrott**

12.1 Oaktat vad som anges ovan äger vardera parten säga upp detta avtal till omedelbart upphörande om den andra parten i väsentlig avseende åsidosätter sina skyldigheter enligt Avtal och ej vidtar full rättelse inom trettio (30) dagar efter skriftligt påpekande därom.

12.2 Uppsägning skall göras utan oskäligt uppehåll efter det att den omständighet som åberopas blivit känd för den drabbade eller han borde ha vunnit kännedom om den.

## **13. Tillämplig lag och tvistelösning**

13.1 På detta avtal skall svensk lag tillämpas.

13.2 Tvist i anledning av detta avtal skall slutligt avgöras genom skiljedom administrerat vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut (Institutet). Institutets Regler för Förenklat Skiljeförfarande skall gälla om inte Institutet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut skall tillämpas på förfarandet. I sistnämnda fall skall Institutet också bestämma om skiljenämnden skall bestå av en eller tre skiljemän.

13.3 Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

## **Bilaga 1**

Uppdraget omfattar följande förvaltningsuppgifter:

- Sköta Bolagets bokföring
- Föreslå samt upprätta utkast till årsredovisning
- Analysera och utvärdera investeringar
- Bygga upp Bolagets IT-struktur inklusive hemsida
- Vara Bolaget behjälplig vid anskaffandet av erforderligt försäkringsskydd



# Anmälningssedel för teckning av aktier i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB

<b>Teckningstid:</b> 5 februari – 15 april 2011	<b>Undertecknad är medveten om och medger att:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• All information i informationsmemorandum har tagits del av och accepterats.</li><li>• Anmälan är bindande.</li><li>• Genom undertecknande av denna anmälningssedel befullmäktigas TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av informationsmemorandum utgivet av styrelsen i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB.</li></ul>
<b>Teckningskurs:</b> 25,60 kronor per preferensaktie P2	
<b>Teckningspost:</b> 360 preferensaktier P2	
<b>Pris per post:</b> 9.216 kronor	
<b>Courtage:</b> 3 %	
<b>Likviddag:</b> 30 april 2011	

Vid bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare gör sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudanden.

## Anmälan

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av  stycken poster bestående av 360 preferensaktier P2 á 25,60 kronor (9.216 kronor) i TillväxtKapital Region Örebro 2009 AB. Sammanlagt  antal aktier till ett totalt belopp om  kronor .

### Namn och adressuppgifter (vänligen texta)

Personnummer / Organisationsnummer		Telefon alternativt e-post dagtid	
Efternamn/ Firma		Förnamn	
Postadress (gata, box e dyl)		Postnummer	Ort
Ort och datum	Undertecknas av tecknare ( i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)		

### Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ

**Brev:**  
TillväxtKapital i Örebro AB  
Box 1111, 701 11 Örebro

**Fax:**  
019-33 07 40

**E-post:**  
info@tillvaxtalliansen.com  
(inskannad anmälningssedel)



## TillväxtKapital Region Örebro

**Jag är intresserad av:**

Att erhålla information och erbjudanden om möjligheten att investera i Örebroregionens företag.

Namn/Företag .....

Postadress .....

Postnummer ..... Ort .....

Telefon ..... Mobil .....

E-post .....

Ort och datum .....

Underskrift .....

