



Bolagsbeskrivning inför notering på
Nasdaq First North Growth Market

Neovici Holding AB (publ)

25 juni 2024

Nasdaq First North Growth Market Disclaimer

“Nasdaq First North Growth Market is a registered SME growth market, in accordance with the Directive on Markets in Financial Instruments (EU 2014/65) as implemented in the national legislation of Denmark, Finland, Iceland and Sweden, operated by an exchange within the Nasdaq group. Issuers on Nasdaq First North Growth Market are not subject to all the same rules as issuers on a regulated main market, as defined in EU legislation (as implemented in national law). Instead, they are subject to a less extensive set of rules and regulations adjusted to small growth companies. The risk in investing in an issuer on Nasdaq First North Growth Market may therefore be higher than investing in an issuer on the main market. All issuers with Shares admitted to trading on Nasdaq First North Growth Market have a Certified Adviser who monitors that the rules are followed. The respective Nasdaq exchange approves the application for admission to trading.”

VIKTIG INFORMATION

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av ansökan om upptagande av B-aktier i Neovici Holding AB (publ) ("Neovici" eller "Bolaget"), till handel vid Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North"). För definitioner av vissa begrepp som används i Bolagsbeskrivningen, se "Definitioner och förkortningar". Bolagsbeskrivningen finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.neovici.com.

Denna Bolagsbeskrivning utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Denna Bolagsbeskrivning har inte heller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Bolagsbeskrivningen har enbart upprättats i samband med en ansökan om upptagande till handel av aktierna i Bolaget på Nasdaq First North och innehåller inte något erbjudande till allmänheten om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion. Denna Bolagsbeskrivning har granskats av Nasdaq Stockholm AB.

Bolagsbeskrivningen, eller i övrigt till Bolagsbeskrivningen hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Denna Bolagsbeskrivning utgör inte eller utgör inte del av något erbjudande att utfärda eller sälja, eller uppmaning till ett erbjudande att förvärva, köpa eller teckna, några värdepapper i USA eller någon annan jurisdiktion där detta inte skulle vara tillåtet. Mottagaren av Bolagsbeskrivningen är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Bolagsbeskrivningen i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Aktierna i Bolaget har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom

enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Bolaget har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA, och ingen av nämnda myndigheter har heller godkänt transaktionens fördelar eller riktigheten eller tillräckligheten av informationen i denna Bolagsbeskrivning. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

För Bolagsbeskrivningen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Certified Adviser

Bolaget har anlitat Eminova Fondkommission AB ("Eminova") som Certified Adviser. Eminova äger inga aktier i Bolaget.

Framåtriktad information och riskfaktorer

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "uppskattar", "beräknar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte hänför sig till historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information på grund av, utan begränsning, försämring av allmänna ekonomiska och finansiella förhållanden, förändringar på de marknader där Bolaget verkar, att de förväntade fördelarna med utdelningen inte realiseras, förändringar i lagar och förordningar, eller negativa effekter till följd av framtida rättstvister. All framåtriktad information som lämnas i Bolagsbeskrivningen gäller endast per dagen för Bolagsbeskrivningens offentliggörande och är baserad på den

kunskap och information som fanns tillgänglig för styrelsen i Bolaget vid tidpunkten för denna Bolagsbeskrivning. Bolaget lämnar inte några utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (investorerna uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i denna Bolagsbeskrivning. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget, som inte heller ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Bransch- och marknadsinformation

Bolaget åtar sig inte något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i denna Bolagsbeskrivning. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i denna Bolagsbeskrivning har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning

Definitioner och förkortningar	4
Riskfaktorer	5
Bakgrund och motiv till börsnotering.....	10
VD har ordet.....	11
Verksamhetsbeskrivning	12
Marknadsbeskrivning.....	18
Finansiell information i sammandrag.....	22
Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....	26
Eget kapital, skulder och annan finansiell information ..	27
Aktiekapital och ägarförhållanden	28
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	32
Bolagsstyrning.....	35
Legala frågor och kompletterande information	36
Bolagsordning	38

Finansiell kalender

Delårsrapport Q2	30 augusti 2024
Delårsrapport Q3	29 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	28 februari 2025
Årsstämma 2025	29 maj 2025

AKTIEINFORMATION

Antal utestående aktier	42 094 095
Varav A-aktier	4 000 000
och B-aktier	38 094 095
ISIN-kod (B-aktie)	SE0016830038
Kortnamn (ticker)	NEO B

ADRESS

Neovici Holding AB (publ)
Stora Nygatan 27
111 27 Stockholm

🔗 Definitioner och förkortningar

”**Bolaget**” eller ”**Neovici**” avser, beroende på sammanhanget, Neovici AB, Neovici Holding AB (publ) eller den koncern i vilken Neovici Holding AB (publ) är moderbolag.

”**Bolagsbeskrivningen**” avser denna Bolagsbeskrivning.

”**Euroclear Sweden**” avser Euroclear Sweden AB.

”**Koncernen**” avser den koncern i vilken Neovici Holding AB (publ) är moderbolag.

”**Nasdaq First North**” avser Nasdaq First North Growth Market.

Ordlista och tekniska termer

Accounts Payable (AP) - Leverantörsreskontra, se nedan.

Accounts Receivable (AR) - Kundreskontra, se nedan.

Affärssystem - en samling av programvara som hanterar olika delar av ett företags affärskritiska processer, som lagerhantering, inköp, fakturering, betalningar, etc.

Agil utveckling - samlingsnamn för arbetsmetodik. Utvecklingen bedrivs inkrementellt och iterativt i korta cykler i stället för att, som inom mer traditionella projekt, göra en stor slutleverans i slutet av projektet.

AI (artificiell intelligens) - Artificiell intelligens (AI) är en teknik som är skapad att efterlikna mänsklig intelligens. AI kan utföra uppgifter som kräver mänsklig kognitiv förmåga, såsom inläring, problemlösning och beslutsfattande. Tekniken omfattar områden som maskininläring och djupinläring och tillämpas inom en rad olika sektorer.

AP/AR Automation - mjukvara som automatiserar leverantörsreskontra (AP) eller kundreskontra (AR).

Attest - godkännande av exempelvis en faktura

Automation - att ersätta manuell hantering med en automatisk process. I denna bolagsbeskrivning syftar automation primärt på en digital lösning som helt eller delvis eliminerar behovet av manuell hantering av exempelvis en faktura eller en utbetalning.

Automationsgrad - med hög automationsgrad eller hög grad av automation avses en process med minimal eller ingen manuell hantering, till skillnad från låg automationsgrad där den manuella hanteringen är dominerande. En automationsgrad på 20% av tex

fakturahantering betyder att endast 20% av fakturorna hanteras utan manuell hantering. Vid 100% krävs ingen manuell hantering alls.

B2B (Business-to-business) - en affärstransaktion mellan två företag, till skillnad från B2C

B2C (Business-to-consumer) - affärstransaktion mellan ett företag och en privatperson.

Blockchain - en decentraliserad databas som möjliggör sparande av data, spårning av förändringar på ett säkert och transparent sätt.

EDI (Electronic Data Interchange) - metoder och standarder för överföring av information som tex en faktura, elektroniskt mellan parter.

ERP (Enterprise Resource Planning) - se affärssystem ovan.

Hyperautomation - samlingsnamn för ett holistiskt synsätt, automation som möter komplexa behov, som kan integrera och fungera mot alla delar av ett företags affärskritiska processer och som kan utnyttja den fulla potentialen av AI.

Kundreskontra - förteckning och detaljerad information på samma sätt som leverantörsreskontra, men för utgående fakturor.

Leverantörsfaktura - faktura från leverantör till kund.

Leverantörsreskontra - förteckning över mottagna fakturor med detaljerad information om leverantörerna, utbetalningar och på vilket sätt en faktura har hanterats.

Läckage - avser förlorade intäkter eller merkostnader som uppkommer till följd av att små fel i en faktureringsprocess tillåts utan åtgärd.

Microsoft Azure - Microsofts moln-miljö med tillhörande samling mjukvarukomponenter som möjliggör drift och leverans av molnbaserade mjukvarutjänster.

Mjukvarukomponenter - delsystem eller moduler i ett större mjukvarusystem.

Molnbaserad (cloud based) - en mjukvara som körs i en molnmiljö till skillnad från mjukvara som körs på en dedikerad server hos kunden.

On-premise - mjukvara som är installerad och drivs av ett bolags egen interna IT-avdelning.

Pay-as-you-go - syftar till ett abonnemang vars innehåll och därmed kostnad, kan varieras efter hand som behov ökar eller minskar.

Proof-of-concept (PoC) - en förstudie som utmynnar i en prototyp eller testinstallation som används för att verifiera att en lösning fungerar och når de resultat man förväntat sig.

Procure-to-pay (P2P) - process för att hantera upphandling, förhandling, kontrakt, beställningar, mottagning, fakturakontroll och betalning.

RPA (Robotic Process Automation) - mjukvara specialiserad på att ersätta manuella arbetsmoment.

SaaS (Software-as-a-Service) - mjukvara som levereras som abonnemang.

Smarta kontrakt - (smart contracts) en teknik som tillsammans med blockchain möjliggör helt automatiserade transaktioner mellan två parter.

Spend Management - samlingsnamn för affärsprocesser som kontrollerar hur ett företag spenderar sina pengar.

Spårbarhet - möjlighet att följa och observera en transaktion genom alla tidigare process-steg. Spårbarhet kan också syfta till möjligheten att följa en vara och dess ingående beståndsdelar från tillverkning och förädling genom alla logistik-steg fram till mottagaren.

Supply Chain Management - hantering av leverantörer, leverantörersavtal, upphandlingar etc.

Transaktion - ett utbyte av varor, tjänster mellan två parter mot ersättning.

Transaktionsavgift - avgift som tas ut per transaktion. Storleken på avgiften kan exempelvis vara fast, baserad på transaktionens storlek eller antal transaktioner under en tidsperiod.

Transaktionsvolym - antal transaktioner under en tidsperiod.

Transaktionsvärde - beloppet som hanteras i en transaktion.

⚙️ Riskfaktorer

En investering i aktier är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som per dagen för upprättandet av denna Bolagsbeskrivning bedöms vara väsentliga för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller aktierna och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bolaget har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och potentiell omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. Sannolikheten för att riskerna realiserar har bedömts med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som per dagen för upprättandet av Bolagsbeskrivningen bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av sannolikhet och potentiell omfattning av negativa konsekvenser baseras på styrelsens kunskap och uppfattning per dagen för upprättandet av Bolagsbeskrivningen. Sannolikheten och omfattningen av risker som kan realiserar kan komma att avvika från styrelsens bedömning per dagen för Bolagsbeskrivningen, bland annat för att de ligger utanför Bolagets kontroll. Om riskerna skulle realiserar kan aktiekursen komma att falla och investerare kan komma att förlora en del av eller hela sin investering.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Beroende av nyckelpersoner

Det råder hög konkurrens om högkvalificerad personal för många av Bolagets personalkategorier, såsom produkt- och mjukvaruutvecklare. Bolagets verksamhet och framtida framgång är beroende av ett antal ledande befattningshavare och nyckelpersoner med specialiserad kunskap inom AI och fintech.

Om Bolaget inte lyckas behålla eller ersätta ledande befattningshavare eller nyckelpersoner som avslutat sin anställning kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget erbjuder goda anställningsvillkor i syfte att behålla och rekrytera kvalificerad personal.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Hög kundkoncentration

En stor andel av Bolagets intäkter härrör för närvarande från ett begränsat antal kunder. Bolagets största kund svarar för drygt hälften av nettoomsättningen under 2023. Bolagets avtal löper generellt med långa avtalstider, från 3 till 5 år. I det fall en uppsägning skulle ske kommer en negativ inverkan att inträffa gällande nettoomsättning och resultatet på sikt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Konkurrens

Per dagen för upprättandet av denna Bolagsbeskrivning har Bolaget inte identifierat någon konkurrerande aktör vars produkterbjudande är lika omfattande eller har samma inriktning som Bolagets. Däremot har ett antal aktörer som tillhandahåller liknande produkterbjudanden identifierats, men Bolagets bedömning är att de är inte lika omfattande eller har samma effektiva tekniska lösning. Dessa bolag återfinns inom marknaden för IT-affärslösningar samt inom marknaden för AI och fintech, och kan i vissa fall direkt eller indirekt ses som konkurrenter avseende Bolagets produkter. Bolaget bedömer därmed att det föreligger en konkurrenssituation mot andra marknadsaktörer.

Konkurrenter kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de Bolaget kan erbjuda. Vidare kan konkurrenter förfoga över större resurser och bättre förutsättningar i övrigt för att nå framgångsrik produktutveckling och kommersialisering. Det finns en risk att dessa konkurrenter kan komma att reagera snabbare på nya krav och kundbehov i jämförelse med Neovici, eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar. Bolagets konkurrenskraft är därmed beroende av Bolagets förmåga att fortsatt ligga i framkant med ett produkterbjudande i paritet med rådande marknads-

::: Riskfaktorer

efterfrågan. Produktutveckling inom konkurrerande företag kan göra delar av Bolagets produkter obsoleta eller mindre efterfrågade. Det föreligger således en risk att Neovici utsätts för ökad konkurrens framöver.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Beroende av effektiv och oavbruten drift i IT-system

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos flertalet IT-system för sin verksamhet, bland annat Microsoft Azure. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-system hos Bolaget eller hos någon av Bolagets leverantörer av tjänster kan påverka förmågan att hålla Bolagets molnbaserade plattform tillgänglig för Bolagets kunder. För det fall Bolaget brister i sin leverans av tjänster till kunder kan Bolaget komma att ådra sig skadeståndsansvar eller erhålla missnöjda kunder som inte väljer att förnya sina avtal, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och/eller nettoomsättning och skulle vidare kunna skada Bolagets renommé.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Makroekonomiska faktorer

Bolaget erhåller intäkter delvis baserat på transaktionsvolymen hos sina kunder. Behovet av Bolagets produkter och tjänster ökar desto fler transaktioner som behöver hanteras. Det innebär att Bolagets verksamhet och försälj-

ning i stor utsträckning beror på det allmänna ekonomiska läget och stabiliteten på de marknader där man bedriver verksamhet. Efterfrågan på produkter och tjänster påverkas av de allmänna makroekonomiska förhållandena, såsom perioder med lägre ekonomisk tillväxt eller lågkonjunkturer, inflation eller deflation. En allmän nedgång i ekonomin och ändrad köpkraft hos kunder kan negativt påverka efterfrågan på merparten av de produkter och tjänster som Bolaget säljer.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Sårbarhet för hackning, DDoS-attacker, sabotage eller annat IT-brott

Bolaget är sårbart för olika typer av IT-brott. Till exempel kan Bolaget påverkas negativt av systemintrång, såsom exempelvis distributed denial of service (DDoS)-attacker (Sv. distribuerade överbelastningsattacker), virus och andra typer av IT-brott, både direkt och indirekt genom dess kunder eller leverantörer. Sådana aktiviteter kan leda till andra systemfel eller orsaka andra störningar i verksamheten. Mot bakgrund av att Bolaget tillhandahåller supporttjänster till kunder samt utlovar viss nivå på driften av sina tjänster kan IT-brott leda till kravframställan med stöd av Bolagets avtal för de kunder som drabbats. Det finns därmed en risk att Bolaget eller dess kunder drabbas av IT-brott eller att Bolaget misslyckas med att upprätthålla ett adekvat IT-skydd, vilket om det inträffar skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att behålla befintliga kunder och attrahera nya, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget tappar marknadsandelar och konkurrensfördelar gentemot konkurrenter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Kunder i högriskländer

Bolaget är exponerat mot politisk risk i sin verksamhet, särskilt i länder med högre politisk risk, såsom Mexiko. En inte obetydlig del av Bolagets omsättning förväntas i närtid komma från kunder i Mexiko och även från kunder i andra länder med högre politisk risk. Tillväxten i politiska högriskländer är generellt sett ojämn mellan regioner och ekonomiska sektorer. Vidare skiljer sig ländernas ekonomier från de i länder med lägre politisk risk, bland annat avseende utveckling, tillväxttakt, kontroll av utländsk handel och resursallokering. Deras rättssystem är inte heller lika utvecklade som i västeuropeiska länder, exempelvis vad gäller skydd av rättigheter, och de är generellt sett mer exponerade mot risk för korruption.

Det finns en risk att myndigheter i politiska högriskländer inte tillämpar regulatoriska krav på ett konsekvent sätt, vilket kan orsaka svårigheter för Bolaget att strikt följa gällande lagar, medföra att det tar längre tid att genomföra vissa affärstransaktioner och registreringar samt att ärenden hos förvaltningsmyndigheter och domstolar hanteras med mindre förutsägbarhet än i andra rättsordningar. Sådana omständigheter kan medföra svårigheter för Bolaget att genomdriva eller verkställa rättigheter enligt lag eller avtal. Bolaget kan därför påverkas av osäkerheter gällande bland annat förändringar av lagar och regler eller dess tolkning, politisk utveckling, räntekurser, devalvering samt annan politisk och ekonomisk utveckling. En sådan politisk osäkerhet kan vara tidsineffektiv och kräva stora resurser från Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på

::: Riskfaktorer

Bolagets verksamhet, eller till och med innebära att Bolaget måste sluta göra affärer i det berörda landet, vilket skulle kunna en väsentlig negativ inverkan på Bolagets omsättning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Bolaget är delvis beroende av utomstående parter

Bolaget är delvis beroende av utomstående partners, såsom leverantörer av tjänster, inklusive molntjänster från Microsoft Azure samt internetleverantörer för den dagliga verksamheten och för distributionen av Bolagets produkter och tjänster till Bolagets kunder. Det finns en risk att sådana partners eller leverantörer kan försöka dra nytta av deras betydelse för Bolaget i framtida kontraktsförhandlingar, vilket kan leda till lägre marginaler, lägre priser och/eller ökade kostnader. Dessutom skulle förlust av en eller flera sådana leverantörer kunna påverka Bolagets verksamhet och/eller resultat negativt. Vidare finns det en risk att sådana utomstående parter inte kan utföra sina tjänster i enlighet med avtalade villkor, vilket ökar Bolagets sårbarhet för problem som kan uppstå hos de tjänster som dessa parter tillhandahåller. Sådana problem kan inverka negativt på Bolagets renommé, kundnöjdhet och kundlojalitet.

Det finns också en risk att Bolagets kunder kräver ersättning av Bolaget för eventuella förluster de har åsamkats i samband med sådana händelser samt att Bolaget i sin tur inte vinner framgång med eventuella ersättningsanspråk som riktas mot utomstående parter för att de inte uppfyller sina avtalsenliga förpliktelser gentemot Bolaget. Om en

eller flera av dessa utomstående parter inte uppfyller sina avtalsenliga förpliktelser kan det i förlängningen påverka kunders möjligheter att få åtkomst till de tjänster som Bolaget tillhandahåller.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Legala risker

Behandling av personuppgifter

Bolaget behandlar i viss utsträckning personuppgifter i sin verksamhet, huvudsakligen i förhållande till sina anställda och kunder. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överensstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning, främst Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 ("GDPR"). Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenligt med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav. Företag som inte agerar i enlighet med GDPR kan påföras administrativa avgifter av tillsynsmyndigheten på upp till 20 miljoner euro eller fyra (4) procent av sin globala årsomsättning.

Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara

otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det finns också en risk att åtgärderna vidtagna av Bolaget för att säkerställa överensstämmelse med tillämplig lagstiftning, exempelvis GDPR, är otillräckliga, vilket kan medföra avsevärda kostnader för Bolaget. Det finns även en risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter, vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Immateriella rättigheter

Per dagen för upprättandet av denna Bolagsbeskrivning är Bolaget innehavare av ett antal registrerade domännamn samt ett antal registrerade ord- och figurvarumärken relaterade till Bolagets företagsnamn och verksamhet. Bolaget skyddar sina immateriella rättigheter genom avtalat skydd för företagshemligheter och sekretessbestämmelser i såväl anställningsavtal som samtliga affärsavtal. Det finns en risk att Bolaget inte i tillräcklig grad skyddar sina immateriella rättigheter i avtal som Bolaget har ingått med till exempel leverantörer samt anställda och konsulter.

Bolaget kan vidare komma att bli föremål för intrångsanspråk och rättsliga tvister, vilket kan vara tids- och kostnadskrävande och leda till att Bolaget förbjuds att använda IT-plattformar eller annan teknologi som Bolaget använder. Därutöver finns en risk att ord och figurvarumärken som Bolaget har registrerat inte ger samma skydd i andra länder som Bolaget eventuellt kommer att operera i. Det finns även risk att konkurrenter eller andra tredje parter otillbörligen försöker utnyttja eller göra intrång i

Bolagets rättigheter eller att en tredje part hävdar och får bättre rätt till rättigheter som Bolaget använder eller tidigare har använt och betraktar eller har betraktat som sina. Detta skulle kunna leda till att ersättningsanspråk och/eller krav på upphörande av användningen framställs mot Bolaget. Om Bolaget skulle misslyckas med att försvara sig mot sådana krav, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Finansiella risker

Finansiering

Det finns en risk att Bolaget inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten, vilket kan leda till att Bolaget i framtiden behöver söka nytt kapital. Detta gäller främst vid potentiella förvärv, nyetableringar eller vid kraftig expansion av verksamheten. Det finns vidare en risk att Bolaget inte kan erhålla finansiering när behov uppstår eller att sådan finansiering inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor. Därmed kan Bolagets utveckling tillfälligt stoppas eller Bolaget kan tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till uteblivna intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker relaterade till värdepapperen

Priset på Bolagets aktie kan vara volatilt och potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering

Aktiekursen för nyligen noterade bolag kan vara särskilt volatil under en period efter noteringen och det föreligger en risk för att marknaden inte kommer att vara aktiv och likvid, eller att en aktiv och likvid marknad inte består. Skillnaden mellan köp- och säljpriset kan variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Ovanstående kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten i aktien kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktie kan avyttra aktierna. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka sitt investerade kapital.

Utspädning genom framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet eller genomföra tilltänkta investeringar eller förvärv, exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade värdepapper, konvertibler eller skuldebrev. Emission av ytterligare värdepapper eller skuldebrev kan sänka marknadsvärdet på Bolagets aktier och späda ut de ekonomiska eller röstrelaterade rättigheterna för befintliga aktieägare, såvida inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen. Det finns således en risk att framtida emissioner minskar marknadspriset på aktien och/eller späder ut aktieägares innehav i Bolaget.

Framtida utdelning

Styrelsen ska beakta ett antal faktorer, inklusive Bolagets framtida resultat, investeringsbehov, likviditet och utvecklingsmöjligheter samt allmänna ekonomiska och affärsmässiga förhållanden vid förslag om utdelning. Vidare finns det enligt svensk rätt bestämmelser som begränsar Bolagets möjlighet att föreslå eller lämna utbetalning till att endast avse enligt lag tillgängliga utdelningsbara medel. Det finns en risk att ingen utdelning kommer att kunna föreslås eller fastställas för ett visst år. Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren och har inte lämnats under de senaste tre räkenskapsåren; 2021, 2022 och 2023.

Större aktieägares inflytande

Bolagets störste aktieägare iWork EP SA, som kontrolleras av grundaren, tillika verkställande direktören och styrelseledamoten Jan Berggren, innehar aktier motsvarande cirka 61 procent av aktiekapitalet och cirka 79 procent av röstetalet. Därmed kommer iWork EP SA att ha ett väsentligt inflytande över utfallet av de ärenden som lämnas till Bolagets aktieägare för godkännande, vilket inkluderar men inte är begränsat till beslut om utdelning, kapitalökningar och val av styrelseledamöter.

Aktieförsäljning från befintliga aktieägare

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt. Bolagets störste aktieägare iWork EP SA har åtagit sig att inte sälja aktier under en period om 360 dagar från första dagen för handel i Bolagets B-aktie på Nasdaq First

::: Riskfaktorer

North (för mer information se rubriken ”Lock up-avtal” under avsnittet ”Aktiekapital och ägarförhållanden”). Efter utgången av utfästelsen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan ha en negativ effekt på priset av aktierna i Bolaget.

Risker relaterade till marknadsplatsen

Bolaget har ansökt om upptagande till handel av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av Nasdaq Stockholm AB. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad.

Investerare med en referensvaluta som inte är SEK är utsatta för vissa valutarisker om de investerar i aktierna

Bolagets B-aktie kommer att vara noterad på Nasdaq First North i SEK. Bolagets egna kapital redovisas i SEK och eventuell utdelning på Bolagets aktier betalas företrädesvis i SEK. På grund härav kan investerare vars referensvaluta inte är SEK drabbas av nedgångar i värdet på SEK i förhållande till respektive investerares referensvaluta. Om värdet på SEK minskar i förhållande till sådan valuta kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att minska beträffande den utländska valutan och om värdet på SEK ökar kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att öka beträffande den utländska valutan. Dessutom kan dessa investerare drabbas av ytterligare transaktionskostnader vid konvertering av SEK till en

annan valuta. Investerare vars referensvaluta inte är SEK uppmanas därför att söka finansiell rådgivning.

Det finns en risk att vissa aktieägare utanför Sverige inte kan utnyttja sin företrädesrätt i framtida emissioner

Enligt svensk rätt har aktieägare företrädesrätt vid vissa nyemissioner av aktier, om inte aktieägarna på en bolagsstämma beslutar att avvika från företrädesrätten eller, om emissionsbeslutet fattas av Bolagets styrelse genom bemyndigande, om sådant bemyndigande innehåller en rätt att avvika från företrädesrätten.

Värdepapperslagstiftningen i vissa jurisdiktioner kan dock begränsa Bolagets möjligheter att tillåta aktieägare från sådana jurisdiktioner att utnyttja sin företrädesrätt vid eventuella framtida emissioner. Det finns således en risk att aktieägare i USA, liksom i vissa andra länder, inte kan utöva sin företrädesrätt att delta i emissioner eller återköpserbjudanden, inklusive erbjudanden som görs till rabatt, om inte Bolaget beslutar att uppfylla vid var tid gällande lokala krav eller om inte ett undantag från sådana krav är tillämpligt. Det finns en risk att Bolaget inte beslutar om att uppfylla lokala krav för deltagande i emissioner och att aktieägare utanför Sverige således inte kommer att kunna utnyttja sin företrädesrätt vid framtida emissioner eller delta i framtida återköpserbjudanden.

Bakgrund och motiv till börsnotering

Neovici erbjuder AI-baserade, automatiserade lösningar för hantering av finansiella transaktioner både inom och mellan bolag. Lösningarna kan specialanpassas för de branscher och marknader där kunderna är verksamma.

Neovici har sedan starten 2009 finansierats enbart med kundintäkter. Sedan 2021 har nyemissioner riktade till externa investerare tillfört bolaget sammantaget cirka 113 MSEK. Bolaget genomför inte någon nyemission i samband med upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North.

Styrelsen för Neovici gör en sammantagen bedömning att en listning av Bolagets aktier vid Nasdaq First North medför goda förutsättningar för framtida värdeskapande för Bolagets aktieägare, däribland genom en förbättrad likviditet i Bolagets värdepapper och ett ökat intresse för verksamheten och Bolaget från analytiker, allmänheten, institutionella investerare samt andra intressenter. Listningen vid Nasdaq First North bedöms vidare utgöra en kvalitetsstämpel mot potentiella kunder, samarbetspartners och leverantörer. Med stöd av ovan bedöms listningen därmed främja Neovicis framtida tillväxt och utveckling.

Styrelsens försäkran

Vi försäkrar, så vitt vi vet, att informationen i Bolagsbeskrivningen är korrekt och att Bolagsbeskrivningen, så vitt vi vet, inte är föremål för några utelämnanden som kan tjäna till att förvränga bilden som Bolagsbeskrivningen ska ge, samt att all relevant information i protokoll från styrelsemöten, revisorsprotokoll och andra interna dokument ingår i Bolagsbeskrivningen.

Stockholm den 25 juni 2024

Neovici Holding AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet

När vi startade Neovici gjorde vi det med övertygelsen att digitalisering och effektivisering genom AI-tjänster är en revolution som man antingen är en del av, eller blir utkonkurrerad av. I en globaliserad, högpresterande marknad finns det små marginaler - varje krona att spara, varje dag, timme eller sekund att spara ger den extra energi som krävs för att fortsätta ligga i framkant. Det betyder också att det inte räcker med att effektivisera, utan man måste effektivisera än mer än konkurrensen. Denna övertygelse har bara stärkts genom åren och vi har fått bekräftat att den som inte har förmågan att ständigt förbättra, effektivisera och snabba upp sina processer oundvikligen hamnar efter.

Vår mission är att skapa den bästa och mest effektiva plattformen för automatiserade beslut i världen. Med hjälp av AI automatiserar vi beslut i de mest kritiska flödena i en stor verksamhet, flöden som genererar våra kunders intäkter och kostnader. Vi hanterar de processer och transaktioner där varor, tjänster och pengar utväxlas mellan köpare och säljare och där tusentals kritiska beslut behöver fattas varje dag. Från den klassiska fakturan som har fungerat som den sammanhållande länken genom alla steg i en transaktion till inköpsprocesser, lagerhantering och prissättning för att nämna några. De här processerna har varit i fokus för automatisering och digitalisering av en global IT-industri under lång tid. Trots det visar det sig att det fortfarande krävs en hel del manuellt arbete och att det fortfarande uppstår och släpps igenom otroligt många fel. En väsentlig del av alla fakturor innehåller dessutom

fel som leder till att stora företag med många transaktioner både förlorar intäkter och dras med onödiga kostnader - det uppstår ett läckage av pengar. Det är dessa problem som vår plattform Cosmoz syftar till att lösa.

Tillsammans med en av Sveriges största aktörer inom dagligvaruhandeln, har vi utvecklat och förfinat de olika funktionerna och algoritmerna. På kort tid nåddes en fördubbling av antalet automatiserade transaktioner till över 90% samtidigt som läckaget från felaktiga fakturor eliminerades. Med över 2 miljoner inkommande fakturor per år är kostnadsbesparingarna betydande. Ytterligare exempel ges av annan pilotkund, som kunde uppvisa en kostnadsbesparing motsvarande en ökning av EBITDA från 4% till 5%, dvs 25%.

Vi har träffat många bolag runt om i världen i liknande situationer. Det är multinationella bjässar med stora transaktionsvolymerna som investerat år och stora belopp i att försöka automatisera sina flöden för att hålla jämn takt med sin konkurrens. Det är slående hur många som inte känner till, eller kanske inte riktigt vågat ta reda på, hur stora läckage som faktiskt uppstår. Vi har också sett hur man fortfarande förlitar sig på personalintensiva processer och hur digitaliseringen egentligen bara ersatt ett papper i en pärm med ett digitalt dokument i en folder.

Personligen känns det fantastiskt att vi efter 15 år har tagit oss dit vi är idag. Vår övertygelse om den ostopppbara digitaliseringen och automatiseringen har visat sig stämma

och gett oss den energi och uppmuntran som behövs när vi stött på motgångar.

Vårt erbjudande har fått uppmärksamhet och vi har med analyser kunnat visa på besparingspotentialen hos flera av våra intressenter. Nu har vi ett starkt inflöde av potentiella kunder och vi behöver stärka vår egen kapacitet för att hinna med.

Vår portfölj av potentiella kunder växer och vi närmar oss avslut hos ett flertal. Ett intressant företag att nämna i sammanhanget är Telcel, Mexikos största telekomoperatör, som blev kund redan 2022 och nu med hjälp av Cosmoz automatiserar fler och fler processer.



JAN BERGGREN
GRUNDARE OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR
NEOVICI HOLDING AB (PUBL)

🔗 Verksamhetsbeskrivning

Neovici erbjuder produkter och tjänster för automatisk beslutshandling av affärsprocesser med fokus på stora volymer av transaktioner som fakturering, inköp och betalningar via den egenutvecklade AI-plattformen Cosmoz. Neovicis kunder vittnar om hur Cosmoz ger en väsentligt högre grad av automatiserade beslut, minskad mängd fel och högre transparens än andra lösningar de provat.

Kunderna återfinns i de flesta branscher men utgörs primärt av företag med stora volymer affärskritiska transaktioner som inkommande och/eller utgående fakturor och vanligtvis en hög grad av internationella transaktioner.

Neovicis produkter erbjuds som "software-as-a-service" (SaaS) som integreras med kundens befintliga affärssystem mot en årsavgift baserad på antalet transaktioner.

Neovici hanterar idag på årsbasis mer än 10 miljoner fakturor eller transaktioner till ett sammanlagt värde för kunderna på mer än 200 miljarder SEK. Uttryckt i antalet automatiska beslut uppgår dessa till mer än 100 miljoner. Förutom att växa i affärerna med befintliga kunder är Neovici i långt gångna förhandlingar med ytterligare potentiella kunder.

Erbjudande

AI-tjänster som eliminerar fel, skapar transparens och ökar effektiviteten genom att automatiskt fatta korrekta beslut och minska manuell hantering i affärsprocesser.

I alla företag skapas intäkter och värde genom processer som till exempel att köpa in en vara, förädla den och sälja vidare. Varje steg i processerna kräver olika typer av beslut grundat på tillgänglig information och regler. Ju större företag desto tydligare blir processernas effektivitet en starkt bidragande faktor till företagets lönsamhet. Det har lett till ett ständigt arbete med att effektivisera, automatisera och kvalitetssäkra processer och beslut.

Ta till exempel processen att köpa in varor, ta emot fakturan och betala: Företaget behöver säkerställa att man faktiskt beställt det som fakturerats, att man verkligen tagit emot de varor i de volymer som fakturan anger, och att man ska betala det pris man kommit överens om vid beställningen, inklusive överenskomna rabatter. Många fakturor innehåller fel, allt från oavsiktliga småfel till regelrätta bedrägeriförsök. Därför kontrolleras fakturorna och det fattas beslut om fakturan ska betalas eller om den behöver hanteras i dialog med leverantören. Både beslut och dialog med leverantör behöver i de flesta fall manuell hantering. För ett större företag som tar emot stora mängder av fakturor från många leverantörer blir det självklart att det behövs en effektiv process för att identifiera och hantera felaktiga fakturor med så lite behov av manuell hantering som möjligt. Brister och begränsningar i de

affärssystem som idag finns på marknaden leder till att det krävs viss manuell hantering och för att den manuella hanteringen inte ska bli för omfattande släpps småfel igenom.

Neovicis plattform Cosmoz har från grunden utvecklats för att hantera problematiken med hantering av stora volymer av såväl inkommande som utgående fakturor genom en hög grad av automation och kontroll på detaljnivå. Cosmoz automatiserar besluten kring fakturan, eliminerar läckage från småfel, ökar effektiviteten, skapar spårbarhet och transparens, samt minskar ledtiderna i kassaflödet samtidigt som Cosmoz säkerställer att all data är uppdaterad och konsekvent i alla system. Grundteknologin appliceras idag även på andra processer än fakturahandling som inköp, betalning och hantering av priser och rabatter, såväl i e-handel som i fysiska butiker. Plattformen är generisk och kan därför användas i alla branscher och i princip i alla digitala värdeflöden.

Eliminerat läckage

När processer kräver manuell hantering och manuella beslut uppstår lätt små fel som inte lönar sig att hantera och korrigera. Det leder till att en andel av summor som betalas ut är inkorrekt eller att inköpspriser och rabatter inte alltid stämmer. Vittnesmål från kunder och data från förstudier och implementationer som Neovici gjort visar på ett *läckage* av pengar som kan uppgå till flera procent av företagets hela omsättning.

::: Verksamhetsbeskrivning

Neovicis lösningar för hantering, kontroll och beslut av till exempel inkommande fakturor eliminerar läckaget genom att även små fel identifieras och hanteras genom automatiserade beslut som kräver väsentligt mindre eller ingen manuell hantering.

Effektivitet

Automatiserade beslut snabbar upp processen avsevärt, från dagar till sekunder vilket ökar kassaflödet och likviditeten för både köpare och säljare. Med automation följer också ett minskat behov av personal vilket ytterligare sänker kostnaderna.

Spårbarhet

Neovicis automatiserade processer ger en hög grad av transparens och spårbarhet med hög detaljnivå. Det minskar riskerna för bedrägerier och möter ökande krav på spårbarhet.

“Cashflow Collaboration”

Köpare har länge försökt förlänga betalningstiden gentemot sina leverantörer så mycket som möjligt medan leverantören får agera bank åt sin kund som räknar med en ränta på de pengar som man väntar med att betala ut. Som leverantör vill man det omvända och försöker få betalt som fort som möjligt. Har man som leverantör i sin tur köpt in material med kortare betalningstid, uppstår snabbt ett kassaflödesproblem¹.

Med en fullt automatiserad fakturakontroll finns det inte längre några administrativa skäl för köparen att förlänga

betalningstiden. I stället är det fullt möjligt för leverantören att få betalt samma ögonblick som fakturan skickas.

Neovicis lösning ger leverantören en möjlighet att erbjuda en rabatt till sin kund i utbyte mot direktbetalning. Rabatten är större än vad kunden kan räkna med att tjäna på räntan under betalningstiden, men lägre än vad det kostar att anlita en finansieringspartner. Fördelarna för leverantören är uppenbar men även för kunden finns det stora fördelar för kassaflödet och likviditeten.

Kunder

Neovicis kunder återfinns i de flesta branscher men utgörs primärt av företag med en stor volym av inkommande och/eller utgående fakturor och vanligtvis en hög grad av internationella transaktioner.

Neovici har för närvarande betalande kunder i form av: ICA Gruppen AB, ICA Sverige AB, Reitan Convenience Sweden AB, Reitan Convenience Norway A/S, Arval AB, OKQ8 och Telcel. De genererar i sin tur tiotusentals användare av Cosmoz då deras leverantörer och kunder erbjuds tillgång till plattformen.

En majoritet av Neovicis kunder är etablerade i Norden men verkar på en global marknad där de erbjuder sina respektive produkter och tjänster till slutanvändare över hela Europa och Latinamerika.

Kundsegment

Neovicis produkter är inte begränsade till någon enskild bransch eller marknadssegment. I stället är det ett företags volym av finansiella transaktioner som ger upphov till de behov Neovicis produkter möter. Transaktionerna är främst av karaktären företag-till-företag (B2B) med en hög

andel av återkommande affärer med samma kund eller leverantör. I de flesta fall är det en förhöjd grad av automation och kontroll som är det primära målet för kunden.

Neovici riktar sig i dagsläget framför allt till fyra kundvertikaler; finansiell teknologi (fintech), detaljhandel (retail), telekom och energi, varav retail utgör den största kundvertikalen och stod för en majoritet av omsättningen under 2023.

Marknaderna för Neovicis lösning inom respektive kundvertikal är under stark tillväxt, dvs de flesta företag har efter pandemin ställt om fokus till effektivitet och därmed en intensiv kostnadsjakt. Detta innebär i sin tur att Neovici ser fortsatt stora möjligheter att växa med kunderna. Neovici bedömer att befintliga kundvertikaler utvecklas väl. Bolaget utvärderar kontinuerligt det kommersiella värdet av nya kundvertikaler och ser ytterligare möjligheter till att växa i nya kundvertikaler framöver.

Finansiella tjänster

Marknaden för finansiella tjänster, såsom bank, leasing, försäkring och betalningar utgör upp emot 20% av den totala globala ekonomin och förväntas växa i en snabbare takt de kommande tio åren med en årlig tillväxt på cirka 6%². Finansindustrin är under stark förändring bland annat driven av ett stort behov av att modernisera gamla systemlösningar tillsammans med att nya teknologier inom finanssektorn, ”fintech”, skapar både nya möjligheter och hårdare konkurrens. Behovet av effektiv automation bedöms av Neovici vara en av grundpelarna i moderniseringen.

1 Regeringens proposition 2021/22:50, Krav på rapportering av betalningstider, Näringsdepartementet, november 2021

2 "Global Financial Services Market Outlook 2021-2030", The Business Research Company, januari 2021, <https://www.researchandmarkets.com/reports/5240250/financial-services-global-market-report-2021>

Detaljhandel

Den globala detaljhandeln såg en stark tillväxt efter Covid-pandemin. År 2021 nådde detaljhandeln en tillväxt på 12,5%, vilket markerade en massiv återhämtning efter fallet på 2,6% under pandemiåret 2020. Det försämrade läget i världsekonomin har dock lett till en sjunkande tillväxttakt under 2022 och 2023 som förväntas ligga kring 4% under 2023 till 2027³. Sammantaget innebär detta ett fokusskifte till optimering av processer, interna och externa effektiviseringar samt en global kostnadsjakt.

Telekom

Den globala storleken på marknaden för telekomtjänster värderades till 1 657 Mdr USD 2020 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på 5,4 % från 2021 till 2028⁴. Stigande utgifter för utbyggnaden av 5G-infrastrukturer för nästa generations teknik och smartphone-enheter är en av nyckelfaktorerna som driver denna industri. Ett ökande antal mobilabbonenter, en skyhögt efterfrågad på höghastighetsdataanslutning och den växande efterfrågan på mervärdetjänster är andra potentiella faktorer som driver marknadstillväxten. Det globala kommunikationsnätverket har utan tvekan varit ett av de framträdande områdena för fortsatta tekniska framsteg under de senaste decennierna.

Energi

Den globala marknaden för energi är en komplex och mångfacetterad sektor som omfattar produktion, distribution och konsumtion av olika energiformer. Den inkluderar

inte bara traditionella energikällor som olja och naturgas, utan även elektricitet och värme, vilka produceras genom såväl fossila bränslen såsom kol och naturgas, som förnybara energikällor som sol, vind och vattenkraft eller kärnkraft. Storleken på marknaden är svårbedömd, men en indikation är att investeringarna i sektorn beräknas öka från 15,7 miljarder SEK 2021 till 33,6 miljarder SEK 2040⁵.

Produkter

Neovici marknadsför sina lösningar under produktnamnet Cosmoz - en modern molnbaserad plattform med en tjänsteportfölj som omfattar AI-drivna, automatiserade, beslut i de mest affärskritiska processerna i en verksamhet.

Uppbyggnaden av Cosmoz är flexibla backendlösningar som har full förståelse för vad order, prislister, faktura, kontering och liknande begrepp är, men som inte gör antaganden runt affärsprocesser utan låter matchning, godkännande och attest formuleras genom konfiguration av regler och arbetsflöden. Därutöver används ett lika flexibelt, webbaserat gränssnitt, tillgängligt för alla typer av enheter, där optimerade vyer kan konfigureras för att optimera arbetssättet så långt som möjligt för användare.

Cosmoz

Neovicis primära erbjudande baseras på en automatiserad hantering av kund- eller leverantörsreskontra och vänder sig till företag med en transaktionsvolym på minst 1 miljon in- eller utgående fakturor per år. Cosmoz integreras mot kundens affärssystem och ersätter, eller kompletterar, dess reskontrafunktionalitet.

Cosmoz innehåller moduler relaterade till finansiella transaktioner som utöver fakturahantering bland annat innefattar inköp, prissättning och betalningar.

Instegsvarianter av Cosmoz

Neovicis kunder ges möjlighet att erbjuda sina kunder och leverantörer att använda en begränsad version av Cosmoz för sin del av kund- och leverantörsreskontran. Därigenom kan de spåra och hantera fakturor och få insikt i sitt transaktionsflöde gentemot Neovicis kund. Prismodellen är också förenklad och innefattar varianter som medger helt kostnadsfri användning.

Instegsvarianterna erbjuder också möjligheten till "cash flow collaboration" som eliminerar behovet av en finansieringspartner för direkt betalning.

Med den begränsade funktionaliteten i instegsvarianterna krävs ingen integration mot kundens affärssystem vilket gör att kunden kan ansluta sig och börja använda Cosmoz direkt, utan att belasta Neovicis säljkapacitet. Istället utnyttjas olika former av automatiserad marknadsföring och sign-up gentemot leverantörer och kunder till Neovicis Cosmoz-kunder.

Säkerhet

All trafik till och från Cosmoz som går över internet är krypterad och garanterad av Neovicis tjänsteleverantör Microsoft. Inloggning till Cosmoz görs främst genom integration till en extern autentiseringsserver. Fysisk tillgång till hårdvaran Cosmoz körs på är inte möjlig - Microsoft garanterar att ingen utomstående har åtkomst till den fysiska hårdvaran.

3 "Global Retail Ecommerce Forecast 2023", eMarketer, oktober 2023
<https://www.insiderintelligence.com/content/global-retail-ecommerce-forecast-2023>

4 "Telecom Services Market Size, Share & Trends Analysis Report By Service Type, By End-use, By Region, And Segment Forecasts, 2021 - 2028", Grand View Research, april 2021, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/global-telecom-services-market>

5 "Global Energy Perspective 2023", McKinsey, Oktober 2023

Affärsmodell

Intäkterna i Neovicis affärsmodell kan delas upp i återkommande abonnemangsavgifter och i intäkter relaterade till implementation och kundspecifika utvecklingsprojekt.

Abonnemangsavgifter

Abonnemangsavgiften baseras dels på kundens transaktionsvolym, det vill säga antalet transaktioner, dels på vilka funktioner i Cosmoz som används. Neovici fakturerar abonnemangsavgiften årsvis i förväg.

Implementering och kund Anpassningar

För en ny kund genomförs mot betalning ofta en ”proof-of-concept”. Denna syftar till att utifrån kundens data visa på att den utlovade nivån på automatisering håller. Därefter går kunden vidare med implementation där Neovici konfigurerar Cosmoz för kunden och gör nödvändiga Anpassningar för interaktion med kundens befintliga system. För existerande kunder sker återkommande Anpassningar, förbättringar och tillägg av ny funktionalitet. Implementerings- och kund Anpassnings-verksamheten drivs med egen lönsamhet, men är också en del i förhandling med kund.

Samarbeten och partnerskap

Affärsmodellen utvecklas kontinuerligt och Neovici utvärderar aktivt möjligheter till samarbeten och partnerskap med andra aktörer inom fintech som kan ge Neovici tillgång till en breddad kundbas samtidigt som Neovicis kunder ges möjlighet att ta del av ett bredare produkt- och tjänsteutbud.

Produktutveckling

Bolagets produkt Cosmoz är i full drift och vidareutvecklas kontinuerligt baserat på insikter och lärdomar från hur produkterna används. En nära relation med kunderna ger god insikt i vilka utmaningar och behov som behöver prioriteras i utvecklingen.

Neovici driver sin produktutveckling med i huvudsak egen personal som kompletteras med externa konsulter. Utvecklingsarbetet leds av Neovicis kärnteam som hanterar all utveckling och underhåll av systemkritiska och proprietära delar medan man anlitar externa konsulter för användargränssnitt och andra icke affärshemliga delar.

Utvecklingen drivs kontinuerligt, agilt, med löpande leveranser varje månad av uppdateringar, ny funktionalitet och bugg-fixar. Cosmoz plattform använder Microsoft Azure-tjänster som säkerställer att Neovicis molntjänster kan skalas obehindrat till obegränsat antal kunder i så gott som hela världen.

Försäljning

Säljprocess

Neovicis produkter är extremt affärskritiska för kunderna och det finns stora besparingar att göra genom den effektivisering Cosmoz erbjuder. Det gör att försäljningen vanligen sker på hög, strategisk, ledningsnivå hos kunden och kräver ett omsorgsfullt relationsbyggande med högt förtroendekapital. Säljprocessen från inledande kontakt till avslut tar oftast månader eller ännu längre tid. Den inleds vanligtvis med en förstudie där Neovici tillsammans med kunden utvärderar potentiella effektiviseringar och hur en implementering av Cosmoz skulle kunna gå till. En

förstudie tar vanligtvis en månad och betalas av kunden. En lyckad förstudie övergår sedan till en ”proof-of-concept” där Neovici och kunden provkör Cosmoz med skarp data parallellt med kundens existerande system som ett slutligt underlag för beslut att ingå avtal med Neovici för fullskalig implementering och användning av Cosmoz.

Kundanskaffning

Neovici har byggt en stark pipeline med potentiella nya kunder över hela världen, trots en begränsad säljkapacitet. Dels så har de kunder som börjat använda Cosmoz vittnat om nyttan och spridit ordet inom sina marknadssegment. Dels så har deras kunder och eller leverantörer kommit i kontakt med Cosmoz när de fakturerar eller blir fakturerade och därigenom blivit intresserade.

Neovici vill utnyttja det faktum att kundens kund kommer i kontakt med produkten och då rikta erbjudande om att prova på instegsvarianter av Neovicis produkter till ett lågt pris eller gratis. Den potentiella räckvidden blir stor då Neovicis primära kunder hanterar miljontals fakturor från tusentals leverantörer och till ännu fler kunder. Bolaget planerar att investera i automatiserad marknadsföring (marketing automation), för att på det viset snabbt kunna nå ut till den stora volymen av potentiella nya kunder till Bolagets enklare instegsprodukter som inte kräver några större insatser för att komma igång. De som visar sig ha en tillräckligt stor egen transaktionsvolym blir till nya leads för up-sales till en full version av Cosmoz.

Leverans

Neovicis leverans omfattar pilot, implementation, uppskalning och därefter kontinuerlig drift och underhåll. Då Neovicis produkter körs i webbläsaren krävs ingen

installation för den enskilda användaren. Däremot görs en integration mot kundens affärssystem för att transaktionsflödet ska fungera sömlöst för kunden.

Neovici konfigurerar Cosmoz i sina egna system för varje kund medan kundens egna IT-avdelning ansluter sina system till Cosmoz utan att Neovici behöver få access till kundens IT-miljö. Vidare så utbildar Neovici administratörer hos kunden som blir super-users, både inom kundens teknikavdelning och inom kundens övriga avdelningar som kommer använda Cosmoz i sitt arbete. Neovici tillhandahåller utbildningsmaterial och manualer så att kunden på egen hand kan utbilda all sin personal som kommer i kontakt med Cosmoz.

Att införa eller komplettera systemstöd för finansiella transaktioner är en känslig process som inte får äventyra kundens dagliga drift och verksamhet. Neovici planerar tillsammans med kunden och driver projektet från förstudie till implementation och driftsättning. För att ytterligare skapa förutsättningar för att skala och kunna åta sig fler kunder, arbetar Neovici med partners som kan driva implementation och kundanpassningar.

Organisation

Neovici har en modern agil organisation med kärnverksamheten baserad i Stockholm. Inom Bolagets organisation finns bland annat följande befattningar: VD, CFO, CTO, COO, CDO, CPO, CLO, backend- & frontutvecklare, projektledare samt support och driftspersonal.

Historia

Sedan starten har Neovici hjälpt mer än 100 företag inom både privat och offentlig sektor att effektivisera och förenkla sina transaktionsflöden.

Inledningsvis drev Neovici tjänster för att ta emot pappersfakturer som skannades för vidare hantering. Man hade även egen printercentral som tog emot elektroniska underlag som renderades till fakturer för pappersutskrift och vidare till kuvertering och postning. Kunderna utgjordes av privata företag och ett 50-tal kommuner.

Det var den tidens digitalisering - att kunna hantera ett papper på en skärm och att kunna skicka det elektroniskt i stället för i ett kuvert. Kunderna nådde viss effektivisering men redan då insåg Neovicis grundare att det krävdes större förändringar och framför allt mer automation för att nå verklig effekt. Med hård prispress och sjunkande lönsamhet tillsammans med insikten att det saknades effektiva, skalbara automationslösningar beslutade Neovici 2009 att utveckla skannings- och printerverksamheten. I stället satsade bolaget på utvecklingen av en egen programvara för helautomatiserad hantering av finansiella transaktioner i stora volymer. Med sig från den gamla verksamheten tog man kunskaperna om hur stora verksamheter hanterar inkommande och utgående fakturer och var i processerna det stannar upp, tar tid och kostar pengar.

Bolaget etablerade löpande kundrelationer och byggde lösningar för aktörer som Telenor, Shell och General Electric. Projekten gav fler insikter som ledde fram till en paketering av produkten Cosmoz som i sin första version togs i bruk 2018 hos en av Sveriges största aktörer inom dagligvaruhandel. Det utgör startpunkten för dagens Neovici.

Konkurrens

Neovici möter konkurrens från två olika håll; dels de etablerade leverantörerna av affärssystem, dels specialiserade automationsaktörer.

Konkurrens från etablerade leverantörer av affärssystem

De etablerade aktörerna positionerar sig som helhetsleverantörer som erbjuder stöd för alla typer av processer, i alla typer av företag, i alla branscher. Marknaden domineras av ett fåtal globala bjässar med stora resurser för marknadsföring och produktutveckling där SAP, Oracle, och Microsoft Dynamics tillhör de största. På den svenska marknaden dominerar VISMA, tillsammans med Oracle och Unit4.

Konkurrens från specialiserade automationsaktörer

I rak motsats till de etablerade affärssystemen, med sin ”do-it-all”-profilering, har det på senare tid vuxit fram en ökande skara av specialiserade automationsaktörer som löser enskilda process-steg med hög grad av automation. Här återfinns bolag som UiPath, Blue Prism och Workfusion; snabbväxande, riskkapitalfinansierade, startups som agerar på en global marknad. Inom området för automation av finansiella processer återfinns bland andra Tipalti, Coupa och Tradeshift. Från Sverige återfinns flera aktörer med generella och traditionella lösningar för inköp, fakturahantering och betalningar som Pagero och Medius.

Konkurrensfördelar

Kostnad och ROI

De etablerade leverantörerna av affärssystem har en affärsmodell byggd på en licens tillsammans med en

hög investeringskostnad i form av kundanpassningar och implementering. Väl i drift tillkommer ett löpande arbete eftersom varje förändring i kundens sätt att arbeta leder till behov av att anpassa affärssystemet. I praktiken uppstår en inlåsnings effekt för kunden. Neovicis modell bygger istället på en löpande månadslicens, "pay-as-you-go" med en låg uppstartskostnad och mindre behov av kundanpassningar jämfört med etablerade affärssystem-leverantörer.

Modern teknik

Ur ett tekniskt perspektiv skiljer sig Neovici från de etablerade affärssystemen. De har en äldre arkitektur baserad på en traditionell relations-databasmodell med digitala representationer av fakturor, varor, tjänster och avtal. Hela systemen är byggda för att samla och lagra data i stället för att som Neovicis lösning byggts kring en arkitektur baserad på händelser i en process, "system of engagement". System som är byggda för att samla data har utmaningar med automatisering och hantering av transaktioner med komplexa relationer, medan en händelsebaserad arkitektur som är byggd kring transaktionerna gör det naturligt. Det ger snabbare hantering, skapar förutsättningar för mer modulariserad hantering av informationen och därmed en ökad grad av automatisering. Till skillnad från den äldre relationsdatabasmodellen är en händelsebaserad arkitektur redo för nästa stora utvecklingssteg inom affärssystem; blockkedjor och smarta kontrakt.

Bredd

Gentemot de specialiserade automationsaktörerna har Neovici en större bredd i sitt erbjudande gentemot kunder med stora transaktionsvolymen där Neovicis löser kundens

hela utmaning med processerna kring inköp, fakturering och betalning.

Strategi

Med de primära kunderna som bas står Neovici inför en tillväxt i både antal kunder och i transaktionsvolymen.

Bolaget driver tre huvudsakliga strategier:

1) Växa i befintliga kunder

De första primära kunderna har framgångsrikt implementerat Cosmoz Business i liten skala och fått övertygande bevis på de nyttor och besparingar som lösningarna ger. Kunderna har ett intresse av att expandera användningen till fler områden och arbetar gemensamt med Neovici framplaner.

2) Realisera pipeline med nya kunder

Neovici har arbetat upp en pipeline med potentiella kunder där förhandlingar, förstudier eller pilot-installationer pågår. Bolagets målsättning är sluta avtal och inleda leverans med ett tiotal nya kunder den närmsta 24-månadersperioden.

3) Introducera instegsvarianter

Med instegsvarianter av Cosmoz kan Neovici nå ut till sina primära kunders alla leverantörer och kunder. Det skapar förutsättningar för en automatiserad sälj- och kundetableringsprocess och en nätverkseffekt där Neovicis sälj- och kundkostnader blir minimala. Cosmoz Free och Cosmoz Basic är till försäljning mindre men har potential att adressera mångdubbelt fler kunder än Cosmoz Business.

☼ Marknadsbeskrivning

Den information om marknadstillväxt, trender, storlek och Bolagets marknadsposition i förhållande till sina konkurrenter och annan information som anges i denna Bolagsbeskrivning är Bolagets samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Bolagets bedömning baseras på ett antal olika källor. En investerare som tar del av denna Bolagsbeskrivning bör uppmärksamma att prognoser och trender på marknaden förändras. Bolaget har strävat efter att basera sin bedömning på den senast tillgängliga informationen från relevanta källor för att ge en så rättvisande bild av marknaden som möjligt. Även om Bolaget bedömer dessa källor som tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts av källorna. Därför kan Bolaget inte garantera att informationen som Bolagets bedömning baseras på är korrekt eller fullständig. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Neovici är verksamma på marknaden för affärssystem som hanterar finansiella och närliggande processer med en hög grad av automation, eller hyperautomation.

Marknaden för affärskritiska IT-system och automation

Neovici är verksamma på marknaden för affärssystem som hanterar finansiella och närliggande processer med en hög grad av automation, eller hyperautomation.

Affärssystemsmarknaden

Oavsett vilken verksamhet ett företag bedriver sker ett ständigt flöde av transaktioner, en serie av processer som hanterar inkommande order på företagets produkter och tjänster, produktionsorder, fakturering, inköp, mottagande av fakturor, lagerhantering, avtal och betalningar, mm.

Från att tidigare ha hanterats manuellt med pappersfakturer, manuella attester med stämplor och signaturer, har de flesta processer idag i någon mån digitaliserats. Ju större verksamhet desto fler transaktioner vilket skapar ett behov av automatisering och effektivisering.

Man brukar tala om affärssystem (med den engelska förkortningen ERP) som ett samlingsbegrepp för de IT-system som hanterar ett bolags grundläggande affärskritiska processer. Ett affärssystem blir snabbt komplext och kostsamt. En studie från 2020 visar att kostnaden för affärssystem, inklusive implementation och drift, uppgår till 2-5% av omsättningen⁶.

Den globala marknaden för affärssystem uppgick till 749 miljarder SEK 2023 och förväntas växa med 14,4% per år till 2 503 miljarder SEK 2032⁷.

Köpare av affärssystem har historiskt främst utgjorts av medelstora till stora företag med ofta internationell verksamhet, men en ökad digitalisering med e-handel och globalisering har lett till att allt mindre företag förlitar sig på affärssystem med en hög grad av automation.

Under första halvan av 2020 stoppades många investeringar i IT och affärssystem till följd av osäkerheten kring COVID-19 för att därefter istället öka. I en undersökning genomförd av Harvard Business Review framgick att 82% av de tillfrågade företagen ökat sina IT-investeringar efter COVID-19⁸.

Automationsmarknaden

Trots affärssystem på plats som hanterar de stora, övergripande, affärsprocesserna finns det fortfarande en stor andel mindre processer och funktioner som kräver manuell hantering. Processerna är för små eller uppstår så pass sällan att det inte lönar sig att hanteras i affärssystemet.

Intresset för att automatisera även de här processerna har ökat med introduktionen av ”Robotic Process Automation”

⁷ ”Enterprise Resource Planning (ERP) Software Market 2024-2032”, Fortune Business Insights, maj 2024, <https://www.fortunebusinessinsights.com/enterprise-resource-planning-erp-software-market-102498>

⁸ ”The Transparency Imperative: How Visibility into Technology Spending Drives Business Value”, Harvard Business Review, juli 2021, <https://hbr.org/sponsored/2021/06/the-transparency-imperative-how-visibility-into-technology-spending-drives-business-value>

⁶ ”THE 2020 ERP and HCM Report”, Third Stage Consulting Group, december 2021, <https://www.thirdstage-consulting.com/reports/2020-erp-and-hcm-report/>

::: Marknadsbeskrivning

(RPA) som gör det enkelt att bygga små automation-lösningar som kan ta över och hantera en mängd annars manuella processer.

Automation innefattar en rad olika tekniker och lösningar där den tydligaste och mest omskrivna trenden idag är Robotic Process Automation, (RPA). Den globala marknaden enbart för RPA beräknades uppgå till 30,9 miljarder SEK 2023 och förväntas växa med 39,9% årligen från 2023 till 2030⁹. Marknaden för automationslösningar omfattar dock mycket mer än bara RPA. Enligt analysföretaget Gartner räcker det dock inte med RPA utan det krävs djupare och mer komplexa automationslösningar av den typ Neovici erbjuder¹⁰.

Adresserbar marknad

Bolaget kan konstatera att den totala adresserbara marknaden är svårbedömd. Neovicis adresserbara marknad utgörs av en delmängd av den globala marknaden för mjukvara och IT-tjänster som 2024 av Gartner beräknas omsätta 53,0 miljarder¹¹ SEK med en årlig tillväxt kring 8% och beräknas passera 80 miljarder SEK innan 2030¹².

Neovicis delmängd är nära relaterad till värdet av finansiella transaktioner mellan bolag som globalt väntas öka från 870 miljarder SEK 2024 till 1 300 miljarder SEK 2028¹³.

- 9 "Robotic Process Automation Market Size, Share Report 2030", Grand View Research, april 2024, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/robotic-process-automation-rpa-market>
- 10 "Accelerate Results Beyond RPA to Hyperautomation", Gartner, 2022, <https://www.gartner.com/en/webinars/4007544/the-gartner-2022-predictions-hyper-automation-inclusive-of-rpa-low-code>
- 11 1 biljon = 1 000 miljarder, ej att förväxlas med engelskans "billion" som är 1 miljard. <https://sv.wikipedia.org/wiki/Biljon>
- 12 "Gartner Forecasts Worldwide IT Spending to Grow 8% in 2024", Gartner, april 2024, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2024-04-16-gartner-forecast-worldwide-it-spending-to-grow-8-percent-in-2024>
- 13 "B2B Payments: Global Market 2024-2032", Juniper Research, augusti 2021, <https://www.juniperresearch.com/research/fintech-payments/core-payments/b2b-payments-research-report/>

Med ett förenklat antagande om att Neovici omsättning utgörs av 0,25% av värdet på kundernas finansiella transaktioner, skulle det motsvara en total adresserbar marknad på 2,5 biljoner SEK.

Dominerande aktörer utmanas av nischade specialister

Affärssystem

Marknaden för affärssystem domineras av ett fåtal aktörer med en global närvaro där SAP, Oracle och Microsoft Dynamics tillhör de största¹⁴. På den svenska marknaden dominerar VISMA, tillsammans med Oracle och Unit4¹⁵. Gemensamt för de etablerade aktörerna är att de har en lång närvaro i marknaden med stora, komplexa, system som anpassas för varje kunds behov och processer. En ansenlig del av deras affärsmodell baseras på konsultintäkter för anpassningarna.

Den långa närvaron i marknaden innebär också att de etablerade aktörernas teknik till stora delar idag uppfattas som ålderdomlig. Processer har implementerats utifrån det tidigare manuella förfarandet som visserligen snabats upp och effektiviserats men som har stora utmaningar i att på allvar utnyttja digitaliseringens möjligheter. På det viset har ERP-marknadens aktörer stora likheter med traditionella biltillverkare som försöker springa i kapp Tesla, NIO, Lucid Motors och övriga nya elbilstillverkare som kunnat utforma sina produkter och sin teknik utifrån de bästa alternativen på marknaden idag. Dessa nya aktörer

- 14 "Top 10 ERP Vendors for 2022", Techrepublic, februari 2020, <https://www.techrepublic.com/resource-library/downloads/top-10-erp-vendors-free-pdf/>
- 15 "Visma i topp på ERP", IDC september 2020, <https://plm-erpnews.se/marknadsandelar-sverige-2019-enligt-idc-visma-i-topp-pa-erp-salesforce-com-pa-crm-sap-pa-scm/>

behöver inte ersätta gamla fabriker med nya, rekrytera helt nya kompetenser (och göra sig av med gamla), förändra sin kultur och samtidigt hålla en existerande affär vid liv.

Automationsaktörer

Marknaden för automation i allmänhet och RPA i synnerhet domineras av nyare, mer lätttröliga, aktörer som UiPath, Blue Prism och Workfusion¹⁶. De kännetecknas av moderna lösningar utan den börda av historiska produkter och investeringar som affärssystemaktörerna har.

Många av RPA-leverantörerna är finansierade med riskkapital för snabb tillväxt. UiPath har tagit in över 2 miljarder USD och Automation Anywhere 880 miljarder USD från aktörer som Softbank, Sequoia och Accel.

Området attraherar även de traditionella aktörerna som Microsoft som nyligen förvärvat Softomotive och SAP som förvärvat Contextor.

Elektronisk Fakturahantering

Neovicis produkter appliceras ofta inom hantering av betalningar och inköp, ("spend management", "Procure to Pay (P2P)", "Procurement as a Service (PaaS)" och "AP Automation"), hos företag med en hög grad av återkommande köp från samma leverantörer. Bland de ledande inom området återfinns Coupa, Tradeshift och Basware tillsammans med nischade produkter från de stora ERP-aktörerna som SAP och Oracle¹⁷. På den svenska marknaden återfinns aktörer som Pagero, Medius och Basware som

16 "Magic Quadrant for Robotic Process Automation", Gartner, juli 2021, <https://www.gartner.com/doc/reprints?id=1-26Y8BU59&ct=210727&st=sb>

17 "Top 10 Procurement Software Vendors, Market Size and Market Forecast 2020-2025", Apps Run the World, december 2021, <https://www.appsruntheworld.com/top-10-procurement-software-vendors-and-market-forecast/>

erbjuder olika lösningar för elektronisk fakturahantering och andra delar av ett företags finansiella processer relaterade till inköp, betalningar och fakturering.

Till skillnad från ovan nämnda aktörer har Neovici ett uttalat och starkt fokus på verksamheter med stora transaktionsvolymerna och behov av en högre grad av automatisering.

Medan Neovici och majoriteten av aktörerna som verkar inom spend management har ett fokus på finansiella processer för verksamheter som köper från leverantörer eller säljer till kunder som man har regelbundna affärer med har aktörer som Billogram och Payer ett starkare fokus på betalning, kundrelation och att kunna hantera fakturering till nya kunder.

Drivkrafter och trender

Efterfrågan på affärssystem har historiskt drivits av behovet att ständigt öka effektivitet och produktivitet men en ökande globalisering och digitalisering leder också till behov att driva sin affär på nya sätt. Det handlar om att kunna driva effektiva och kvalitetssäkrade inköp digitalt och globalt, liksom förmågan att sälja, leverera och ta betalt digitalt på en internationell marknad.

AI

Under 2023 har utvecklingen inom AI uppmärksamats stort och då främst området generativ AI där text, bilder, programkod och liknande skapas baserat på en användares beskrivning. Det har gjort AI tillgängligt för en bredare allmänhet och ökat medvetenheten och användningen av AI som ett mångsidigt och kraftfullt verktyg. Från att tidigare ha varit begränsad till nischade

tillämpningar, integreras nu AI in i allt fler områden i syfte att skapa högre effektivitet och produktivitet. Enligt analysföretaget Gartner, som årligen listar de tio mest betydelsefulla tekniktrenderna, utgörs en betydande del av AI-tillämpningar¹⁸. Detta skapar en förväntan från ägare och företagsledningar om en bredare tillämpning av AI, inte minst i administrativa processer. Denna trend förväntas bidra till en växande efterfrågan på AI-baserade tjänster för administrativa processer.

Automation - från RPA till hyperautomation

Robotic Process Automation (RPA), är ett samlingsbegrepp för mjukvara som med relativt låg investering kan automatisera enklare arbetsuppgifter och frigöra arbetstid för mer kvalificerade och värdeskapande aktiviteter.

Erfarenheterna från 2020 och 2021 under COVID-19 lyfte tydligt fram behovet av en effektiv hantering av ett företags försörjningskedja (supply chain management) som snabbt kan anpassa sig efter kraftiga och plötsliga variationer i tillgång, efterfrågan och priser. När hela eller delar av arbetsstyrkan tvingades jobba hemifrån eller med nedsatt kapacitet, ökade också insikterna kring behovet av robusta automatiserade processer som fungerar med minsta möjliga mänskliga interaktion. Följden blev att redan inledda försök och investeringar i automationslösningar som exempelvis RPA accelererades¹⁹.

En undersökning genomförd av Deloitte 2020 visade att 78% av 440 tillfrågade företag i 29 länder redan använder någon form av RPA och att ytterligare 16% räknar med att

18 "Gartner Top 10 Strategic Technology Trends for 2023", Gartner, October 2023

19 "Maximizing the impact of technology investments in the new normal", Deloitte Insights, februari 2021, <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/focus/cio-insider-business-insights/impact-covid-19-technology-investments-budgets-spending.html>

ha börjat använda RPA 2023, en kraftig ökning från 58% 2019²⁰.

Modularisering och "Best of Breed"

Inlåsningseffekten i affärssystem är betydande på grund av de stora investeringar som görs för att anpassa affärssystemet för bolagets verksamhet. Traditionellt sätt har de stora affärssystem-leverantörerna erbjudit en enhetlig och i många fall sluten lösning där kunden tvingas använda affärssystemets egna moduler för de olika affärsprocesserna och i vissa fall även leverantörens egna konsulter för implementering och anpassningar.

Modularisering, där affärssystemet bryts upp i enskilda men integrerade delar, har ändrat på det. Att kunna lägga till automation vid sidan av affärssystemet är ett exempel på hur modularisering och integration mellan olika IT-system ökar möjligheterna för ett företag att få ut mesta möjliga nytta från sina IT-investeringar. Det har också lett till ett högre inslag av specialiserade leverantörer som erbjuder en smal men ytterst kompetent lösning för enskilda delar av affärssystemet som till exempel leverantörsrekontra. Det gör affärssystemet till en plattform på vilken man sedan väljer den bästa leverantören, "best-of-breed", för varje kritisk process.

Anpassning efter system i stället för behov

De stora affärssystemslverantörerna med flera decennier av erfarenhet på marknaden har omsatt sina erfarenheter från att ha effektiviserat snart nog alla branscher i alla marknader till allt mer kompetenta lösningar. För många kunder blir det mer effektivt att anpassa sina interna

20 "Two thirds of business leaders used automation to respond to the impact of COVID-19", Deloitte November 2020, <https://www2.deloitte.com/uk/en/pages/press-releases/articles/two-thirds-of-business-leaders-used-automation-to-respond-to-the-impact-of-covid-19.html>

processer för att passa affärssystemet än att anpassa affärssystemet.

Krav på spårbarhet med precision

Myndigheter, finansmarknaden och konsumenter ställer ökande krav på spårbarhet. Det kan handla om spårbarhet för en produkts beståndsdelar, var de kommer ifrån, hur de framställs och vilken miljöbelastning produkten åsamkat. Det handlar också om spårbarhet för finansiella transaktioner för att hindra penningtvätt, finansiering av illegal verksamhet och skatteflykt. Kraven på spårbarhet är i många fall svåra och kostsamma att leva upp till om det saknas systemstöd i affärssystem och kringliggande system. För automatiserad spårbarhet för produkt och finansiella transaktioner behövs till exempel stöd för att hantera varje artikel eller rad i en faktura var för sig.

Cloud Services

Övergången från "on-premise", där affärssystem är installerat på företagets egna datorer och nätverk, till "cloud" pågår och enligt en undersökning från 2021 köps det idag fler installationer för "cloud" än "on-premise"²¹.

Den största andelen av affärssystem i drift idag är fortfarande "on-premise" vilket innebär att de är installerade och drivs av bolagets interna IT-avdelning. Om man istället installerar mjukvaran på en molntjänst, (cloud service) kan man överlåta åt en underleverantör som Amazon, Microsoft eller Google att ansvara för driften av servrar och nätverk och låta den egna IT-avdelningen ansvara för installation, uppgraderingar och underhåll av själva mjukvaran.

21 "2021 ERP Report", Panorama Consulting, 2021, <https://www.netsuite.com/portal/resource/articles/erp/erp-statistics.shtml>

SaaS

Allt fler väljer dock att enbart köpa in hela eller delar av affärssystemen som en tjänst, "Software-as-a-Service", förkortat SaaS, där leverantören av affärssystemet ansvarar både för molntjänsten (själv eller genom tredje part) och för själva installation och driften av affärssystemet²². Med SaaS kan leverantörerna ständigt förbättra sin produkt utan att kunderna behöver uppdatera sina installationer eller köpa uppgraderingar. SaaS erbjuds vanligtvis som ett abonnemang på månads- eller årsbasis i stället för en licensavgift vid inköp av mjukvara. Fördelarna är bland annat att man minskar behovet av egen IT-personal, enklare kan skala upp och ner antalet användare och att man hela tiden har tillgång till den senaste funktionaliteten. Alla större leverantörer av affärssystem erbjuder idag både on-premise och SaaS för den största delen av sina produkter och tjänster.

Digitala fakturor

Årligen hanteras uppskattningsvis cirka 500 miljarder fakturor i världen. 2020 uppskattades att knappt 20 miljarder av dessa var digitala; fakturor som skickas, tas emot, behandlas och betalas utan att hamna på papper. 2026 uppskattas den volymen öka till cirka 35 miljarder fakturor²³.

22 "Gartner Says More Than Half of Enterprise IT Spending in Key Market Segments Will Shift to the Cloud by 2025", Gartner, februari 2022, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-02-09-gartner-says-more-than-half-of-enterprise-it-spending>

23 "Global Electronic Bill Presentment and Payment (EBPP) Markets Report 2022", Research and Markets, mars 2022, <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/03/11/2401667/28124/en/Global-Electronic-Bill-Presentment-and-Payment-EBPP-Markets-Report-2022-Market-to-Reach-35-Billion-Bills-by-2026-Crypto-Currency-as-a-Payment-Model-Gains-in-Popularity.html>

Blockchain och Smart Contracts

Blockchain, eller blockkedja på svenska, är en relativt ny teknik som bedöms få stor påverkan på hur it-lösningar för affärssystem arbetar²⁴.

För många kanske blockchain mest är förknippat med kryptovalutor som Bitcoin eller Ethereum som utnyttjar blockchains egenskaper, men tillämpningarna är mycket bredare än så. Det finns ett stort intresse i finansbranschen kring möjligheterna med blockchain eftersom det både medger en hög transparens och säkerhet i hantering av transaktioner. Blockchain-tekniken medger också det man kallar "smart contracts" som är enkla automationsprogram som kan genomföra en transaktion så snart förutbestämda och avtalade villkor är uppfyllda. I praktiken skulle ett smart contract kunna automatiskt betala en leverantör så snart varan bekräftats mottagen, utan att det behövs en faktura. Utvecklingen inom området har kommit långt, men det finns fortfarande relativt få implementationer i drift.

24 "What Is Blockchain?", Gartner, mars 2022, <https://www.gartner.com/en/articles/what-is-blockchain>

Finansiell information i sammandrag

Den utvalda finansiella informationen presenterad nedan är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för 2022 och 2023 som upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt oreviderad kvartalsrapport för första kvartalet 2023 och 2024.

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” och de finansiella rapporter som införlivats genom hänvisning. Utöver vad som framgår ovan har ingen information i denna Bolagsbeskrivning reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Resultaträkning

Belopp i tkr	Q1 2024	Q1 2023	2023	2022
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	13 347	10 683	61,619	23 294
Aktiverat arbete för egen räkning	3 685	4 375	17,149	17 458
Övriga rörelseintäkter	180	79	453	249
Summa rörelseintäkter	17 212	15 137	79 221	41 001
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-187	0	-9,405	0
Övriga externa kostnader	-14 738	-19 773	-58 411	-39 556
Personalkostnader	-10 678	-8 438	-39 975	-19 344
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 623	-1 043	-5 257	-3 242
Övriga rörelsekostnader	-106	-197	-865	-255
Summa rörelsekostnader	-27 333	-29 451	-113 914	-62 397
Rörelseresultat	-10 121	-14 314	-34 693	-21 396
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	634	204	156	430
Räntekostnader och liknande resultatposter	-314	-71	-658	-584
Summa resultat från finansiella poster	320	133	-501	-154
Resultat efter finansiella poster	-9 801	-14 181	-35 194	-21 550
Resultat före skatt	-9 801	-14 181	-35 194	-21 550
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Övriga skatter	0	0	122	0
Årets resultat	-9 801	-14 181	-35 072	-21 550
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 801	-14 181	-35 072	-21 550

Balansräkning

Belopp i tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter	52 562	41 586	50 407	38 169
	52 562	41 586	50 407	38 169
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	1 196	1 324	1 203	1 389
	1 196	1 324	1 058	1 389
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	602	602	602	602
Andra långfristiga fordringar	1 951	1 813	1 816	2 162
	2 553	2 415	2 418	2 765
Summa anläggningstillgångar	56 311	45 325	54 028	42 322
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Förskott till leverantörer	59	63	6	0
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	13 651	12 199	7 769	14 901
Aktuella skattefordringar	1 007	1,042	784	484
Övriga fordringar	10 684	2 779	2 489	2 911
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	0	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 272	8 312	3 506	3 572
	29 613	24 333	14 548	21 867
Kassa och bank	582	13 346	359	27 089
Summa omsättningstillgångar	30 255	37 742	14 913	48 956
SUMMA TILLGÅNGAR	86 566	83 066	68 941	91 279

Belopp i tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital	2 102	2 031	2 031	2 031
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	110 224	85 130	85 130	85 130
Reserver	-985	-352	-363	-188
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-62 691	-31 999	-52 890	-17 818
	48 650	54 809	33 908	69 155
Summa eget kapital	48 650	54 809	33 908	69 155
Avsättningar				
Övriga avsättningar	3 422	1 000	3 422	1 000
	3 422	1 000	3 422	1 000
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	618	798	669	842
Övriga skulder	7 948	3 897	8 001	3 935
	8 566	4 696	8 670	4 776
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	0	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	379	163	227	161
Leverantörsskulder	10 804	9 507	8 403	8 443
Övriga skulder	5 502	2 175	6 404	2 432
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 243	10 716	7 907	5 311
	25 928	22 561	22 941	16 347
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	86 566	83 066	68 941	91 279

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Q1 2024	Q1 2023	2023	2022
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	-10 121	-14,314	-34,693	-21 396
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 623	1,043	5,257	3 242
Erhållen ränta	5	0	13	263
Erlagd ränta	-269	-152	-305	-226
Betald skatt	-209	-556	-176	-311
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 971	-13,979	-29,903	-18 428
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbeten	-53	0	-6	0
Förändring kundfordringar	-5 881	2,702	7,132	-13 111
Förändring av kortfristiga fordringar	1 263	-4,449	413	2 367
Förändring leverantörsskulder	2 131	1,070	-58	4 817
Förändring av kortfristiga skulder	409	5,038	8,804	-1 511
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 103	-9,618	-13,618	-25 865
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 685	-4,375	-17,149	-17 458
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-83	-17	-157	-483
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	356	-1 760
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	0	356	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 769	-4,036	-16,950	-19 702
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	15 000	0	0	37,041
Upptagna lån	0	0	4,000	0
Amortering av lån	-51	-86	-273	-6,236
Förändring kortfristiga placeringar	144	0	61	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 093	-86	3,787	30,805
Årets kassaflöde	222	-13,740	-26,780	-14,762
Likvida medel vid årets början	359	27,089	27,089	41,784
Kursdifferens i likvida medel	1	-3	50	67
Likvida medel vid årets slut	582	13,346	359	27,089

Nyckeltal

Belopp i tkr	Q1 2024	Q1 2023	2023	2022	Definition
Nettoomsättning	13 347	10,683	61,619	23 294	Periodens totala försäljning av varor och tjänster
Nettoomsättningstillväxt %	25%	139%	165%	8%	Förändring i nettoomsättningen för innevarande period jämfört med motsvarande period föregående år
Bruttovinst	10 632	7,898	49,356	17 663	Nettoomsättningen för perioden reducerat med direkta driftkostnader
Bruttomarginal, %	80%	74%	80%	76%	Bruttovinst i förhållande till nettoomsättningen
EBITDA	-8 498	-13,271	-29,436	-18 154	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
EBITDA-marginal, %	-64%	-124%	-48%	-78%	EBITDA i procent av nettoomsättningen
EBIT	-10 121	-14,314	-34,693	-21 396	Rörelseresultatet före räntor och skatt
EBIT-marginal, %	-76%	-134%	-56%	-92%	EBIT i procent av nettoomsättningen
Nettorörelsekapital	3 685	1,772	-8,393	5 520	Omsättningstillgångar exklusive kassa och bank reducerat med kortfristiga skulder
Nettorörelsekapital som andel av nettoomsättningen, %	28%	17%	-14%	24%	Nettorörelsekapital i procent av nettoomsättningen. Nettoomsättningen baseras på rullande tolv månadersperioder
Annualized recurring revenue ("ARR")	62 820	48,791	55,308	48 791	Kontrakterade intäkter kommande 12 månader samt transaktionsintäkter rullande 12 månader. Dessa intäktsströmmar faktureras och periodiseras över 12 månader varpå ARR kan vara högre än nettoomsättningen
Tillväxt i annualized recurring revenue, %	29%	110%	13%	110%	Tillväxt i ARR visar den procentuella ökningen av tillväxten i ARR i förhållande till föregående period
Soliditet (%)	56%	66%	49%	76%	Eget kapital/totala tillgångar
Balansomslutning	86 566	83,066	68,941	91 279	Summan av företagets tillgångar
Eget kapital	48 650	54,809	33,908	69 155	Summan av företagets egna kapital

☰ Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet ”Finansiell information i sammandrag” och de reviderade räkenskaper för 2023 och 2022.

Jämförelse mellan 2024 och 2023¹

Neovicis intäkter ökade med 2,1 MSEK, motsvarande 13,9 procent, från 15,1 MSEK 2023 till 17,2 MSEK 2024. Skillnaden är huvudsakligen hänförlig till en ökad nettoomsättning som resultat av nya kundavtal inom Retail-segmentet.

Nettoomsättningen ökade med 2,6 MSEK, motsvarande 24,3 procent, från 10,7 MSEK 2023 till 13,3 MSEK 2024. Omsättningsökningen är huvudsakligen hänförlig till Neovicis strategi att växa med befintliga kunder.

De totala rörelsekostnaderna minskade med 2,1 MSEK, motsvarande 7,1 procent, från 29,4 MSEK 2023 till 27,3 MSEK 2024. Neovici har fortsatt den kraftiga expansionen som inleddes under 2023 med ambitionen att globalisera verksamheten och bli en aktör på den internationella marknaden. Neovicis rörelsekostnader utgörs framförallt av produktutveckling i form av personal- och konsultkostnader samt IT-infrastruktur. Skillnaden är huvudsakligen hänförlig till att Neovici fördelat kostnaden mellan personal och konsulter på ett kostnadseffektivare sätt.

Bolagets rörelseresultat ökade med 4,4 MSEK, från -14,2 MSEK 2023 till -9,8 MSEK 2024. Skillnaden är huvudsakli-

gen hänförlig till ändringarna i intäkter och kostnader som beskrivits ovan.

Finansnettot uppgick till 0,32 MSEK (0,13 MSEK) vilket motsvarar en ökning om 0,19 MSEK. Ökningen är hänförlig till valutakursdifferenser för långfristiga fordringar mot dotterbolaget i Mexico. Valutakursdifferenser uppstår på grund av stor volatilitet i valutan.

Resultatet före skatt uppgick till -9,8 MSEK (-14,2 MSEK) och är hänförlig till ovan beskrivna anledningar.

Kassaflöde

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2024 till 31 mars 2024 och 1 januari 2023 till 31 mars 2023.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2024 uppgick till -11,1 MSEK (-25,9 MSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2024 uppgick till -3,8 MSEK (-4,0 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 15,1 MSEK (0,1 MSEK). Förändringen av kassaflödet är hänförlig till den nyemission om 26,4 MSEK som inleddes under perioden. Vid periodens slut hade Bolaget erhållit 15 MSEK av den totala emissionslikviden.

Finansiell ställning

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2024 till 31 mars 2024 och 1 januari 2023 till 31 mars 2023.

Bolagets egna kapital uppgick till 48,7 MSEK (54,8 MSEK). Minskningen med 6,1 MSEK är huvudsakligen hänförlig

till att Neovici finansierat bolagets expansion med eget kapital.

Bolagets långfristiga skulder 2024 uppgår till 8,6 MSEK (4,7 MSEK) och avser i huvudsak upptaget, långsiktigt lån från aktieägare (4 MSEK).

Bolagets kortfristiga skulder 2024 uppgår till 25,9 MSEK (22,6 MSEK). Skillnaden är huvudsakligen hänförlig till ett kortsiktigt lån från aktieägare (1,3 MSEK) samt en ökad omsättning (momsskuld Q1).

Kassa och bank uppgick till 0,6 MSEK (13,3 MSEK). Vid periodens slut hade Bolaget erhållit 15 MSEK av den totala emissionslikviden om 26,4 MSEK

Kommentarer till väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Efter rapportperiodens slut erhöll Bolaget resterande del om 11,4 MSEK av den totala emissionslikviden om 26,4 MSEK.

Bolaget har efter periodens slut avtalat med huvudägar- en iWork om utökning av kreditfaciliteten. Den totala kreditfaciliteten uppgår nu till 28 MSEK varav 14 MSEK har utnyttjats. Det kortfristiga lånet från iWork om 1,3 MSEK (se ovan i avsnittet Finansiell ställning) har inkluderats i kreditfaciliteten och utgör därmed inte längre en kortfristig skuld.

Bolaget gav in ansökan om notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North.

¹ Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2024 till 31 mars 2024 och 1 januari 2023 till 31 mars 2023 (inom parentes).

☼ Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 31 mars 2024. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” och Bolagets finansiella information, inklusive relaterade noter, vilka införlivats genom hänvisning.

Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen bedömer att Neovics nuvarande rörelsekapital, inklusive befintliga kreditfaciliteter om totalt cirka 28 MSEK (varav 14 MSEK utnyttjats), är tillräckligt för att tillgodose Neovics rörelsekapitalbehov under minst tolv månader från första dagen för handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North.

Eget kapital och skulder

tkr	31 mar 2024
Summa kortfristiga skulder	25 928
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	8 566
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa eget kapital	48 650
Aktiekapital	2 102
Reservfond	0
Andra reserver	-985

Nettoskuldsättning

tkr	31 mar 2024
A. Kassa	582
B. Likvida medel	0
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	582
E. Kortfristiga fordringar	29 613
F. Kortfristiga bankkulder	379
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	25 549
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	25 928
J. Netto kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D)	-4 267
K. Långfristiga banklån	618
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	7 948

☼ Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital och aktier

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 750 000 SEK och inte överstiga 7 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 35 000 000 aktier och inte fler än 140 000 000 aktier. Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 2 104 704,75 SEK, fördelat på 42 094 095 aktier, varav 4 000 000 är A-aktier och 38 094 095 är B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Aktierna i Bolaget har utgetts i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara, med förbehåll för vissa begränsningar enligt nedan, se "Lock up-avtal".

Det föreligger såvitt styrelsen känner till inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Av tabellen nedan framgår aktiekapitalets utveckling sedan Bolaget bildades.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 19 juni 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av A-aktier och/eller B-aktier. Nyemission ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Betalning för nyemitterade aktier ska kunna ske kontant, genom kvittning eller genom apport. Syftet med bemyndigandet och skälet till att avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för bolaget att resa rörelsekapital för expansion av verksamheten samt att genomföra företagsförvärv. Om bemyndigandet utnyttjas för emission utan företrädesrätt för aktieägarna med kontant betalning eller betalning genom kvittning ska antalet aktier som emitteras sammantaget inte överstiga 15 procent av antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Teckningsoptioner

Bolaget har i samband med den riktade nyemissionen av aktier under 2024 gett ut 3 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att senast den 31 maj 2027 teckna en ny B-aktie. Fram till och med den 30 november 2025 är teckningskursen 22 SEK. Under perioden 1 december 2025 – 31 maj 2027 är teckningskursen 26 SEK. ISIN-kod för teckningsoptionen är SE0021922788. Teckningsoptionen har beteckningen "TO1B" i Euroclears system. Bolaget har ansökt om notering av teckningsoptionen på Nasdaq First North. I enlighet med villkoren för teckningsoptionerna åtar sig Bolaget att verkställa registrering av aktier tecknade med stöd av teckningsoptioner-

AKITEKAPITALET UTVECKLING

År Händelse	Antal nya aktier	Förändring Aktiekapital	Emissionkurs	Akkumulerat antal aktier	Akkumulerat aktiekapital	Kvotvärde
2017 Bildande	+50 000	+50 000 SEK	1,00 SEK	50 000	50 000 SEK	1,00 SEK
2021 Split	+950 000			1 000 000	50 000 SEK	0,05 SEK
2021 Bildande av A-/B-aktier				1 000 000 B	50 000 SEK	0,05 SEK
2021 Omstrukturering för listning	+3 350 000 B	+167 500 SEK	0,05 SEK	4 350 000 B	217 500 SEK	0,05 SEK
2021 Nyemission	+5 000 000 B	+250 000 SEK	10,00 SEK	9 350 000 B	467 500 SEK	0,05 SEK
2021 Nyemission	+181 818 B	+9 091 SEK	11,00 SEK	9 531 818 B	476 591 SEK	0,05 SEK
2022 Nyemission	+1 944 445 B	+97 222 SEK	18,00 SEK	11 476 263 B	573 813 SEK	0,05 SEK
2022 Förvärv Neovici AB, Kvittningsemission	+4000 000 A +25 150 000 B	+1 457 500 SEK	0,25 SEK	4 000 000 A 36 626 263 B	2 031 313 SEK	0,05 SEK
2024 Nyemission	1 467 832 B	+73 392 SEK	18,00 SEK	4 000 000 A 38 094 095 B	2 104 705 SEK	0,05 SEK

na hos Bolagsverket minst en gång i kvartalet. De kompletta villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.neovici.com.

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier kommer aktiekapitalet att öka med 150 000 SEK. Baserat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Bolagsbeskrivningen (42 094 095) skulle de nya aktierna vid full nyteckning utgöra cirka 6,7 procent av aktiekapitalet och cirka 3,7 procent av röstetalet.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Vid en extra bolagsstämma den 19 juni 2024 beslutades att införa ett personaloptionsprogram för Neovicis personal. Inom ramen för programmet kan högst 2 500 000 optioner ges ut. Varje option ger rätt till förvärv av en B-aktie i Neovici Holding AB till en kurs av 22 SEK. Optionerna tilldelas vederlagsfritt. Optionerna är föremål för intjäning över en treårsperiod, t o m den 30 juni 2027. Därefter kan optionerna under perioden 1 juli – 30 september 2027 utnyttjas för förvärv av aktier förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd av Neovici. Optionerna kan inte överlåtas eller pantsättas. Med undantag för VD äger styrelsen inte rätt att delta i optionsprogrammet.

För att säkerställa leverans av aktier inom ramen för ESOP 2024 beslutade samma bolagsstämma om en riktad nyemission till ett helägt dotterbolag i Neovicikoncernen av 2 500 000 teckningsoptioner med villkor som motsvarar villkoren för personaloptionerna. Enligt Neovicis bedömning kommer eventuell vinst för optionsinnehavarna vid utnyttjande av optionerna att beskattas som lön för optionsinnehavaren med skyldighet för Neovici att betala sociala avgifter på förmånen. För att täcka Neovicis sky-

ldighet att betala sociala avgifter beslutade stämman om en riktad emission till samma helägda dotterbolag av 800 000 teckningsoptioner som kan överlåtas till investerare.

Om samtliga 2 500 000 personaloptioner utnyttjas kommer Neovici Holding emittera 2 500 000 B-aktier. Detta skulle medföra en utspädning om cirka 5,6 procent baserat på de nyemitterade aktiernas andel av det nuvarande antalet aktier i Neovici. Om även de 800 000 teckningsoptionerna skulle utnyttjas skulle Neovici Holding emittera totalt 3 300 000 B-aktier. Detta skulle motsvara en utspädning om cirka 7,7 procent. Enligt styrelsens bedömning kommer eventuella sociala avgifter i normalfallet kunna täckas med den emissionslikvid som Neovici tillförs vid utnyttjande av personaloptionerna och de 800 000 extra teckningsoptionerna kommer i sådant fall inte att behöva användas.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Bolagets aktier är utgivna i enlighet med svensk rätt och aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen"). Beslut om bolagsordningsändring fattas av bolagsstämman och i Aktiebolagslagen uppställs vissa kvalificerade majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämma ska äga giltighet.

Rösträtt

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med Aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutandeorgan. Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett

belopp som motsvarar hela aktiekapitalet. Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst.

Företrädesrätt

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt Aktiebolagslagen som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana pro rata i förhållande till deras innehav. Bolagsstämman eller styrelsen får dock, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, besluta att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") förda aktieboken. Vinstutdelningen ombesörjs av Euroclear Sweden och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om preskription, vilket innebär att fordran i huvudregel förfaller inom tio år. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelning får endast lämnas med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig mot bakgrund av kapitalbehovet i Bolaget. Som

::: Aktiekapital och ägarförhållanden

huvudregel får aktieägare inte besluta om utdelning till ett högre belopp än vad som föreslagits av styrelsen.

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

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Bolaget när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för denna Bolagsbeskrivning, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Lock up-avtal

Bolagets störste aktieägare iWork EP SA, som kontrolleras av grundaren tillika verkställande direktören Jan Berggren med familj, har åtagit sig att inte utan Eminova Fondkommissions skriftliga medgivande sälja aktier i Bolaget under en period om 360 dagar från första dagen för handel i Bolagets B-aktie på Nasdaq First North. iWork EP SA innehar aktier i Bolaget motsvarande cirka 61 procent av aktieka-

pitalet och cirka 79 procent av röstetalet. Lock up-avtalet kan frångås om aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbudande avseende Bolagets aktier.

Ägarförhållanden

Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur per 2024-05-31. Det föreligger såvitt styrelsen känner till inga

aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande och/eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

ÄGARFÖRHÅLLANDEN¹

Största ägare	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier	Totalt antal röster	Av kapital	Av röster
iWorks EP SA	4 000 000	21 883 482	25 883 482	61 883 482	61,5%	79,2%
Carlbergssjön AB	-	4 542 858	4 542 858	4 542 858	10,8%	5,8%
Alarik Förvaltning AB	-	835 345	835 345	835 345	2,0%	1,1%
Owe Krook	-	729 000	729 000	729 000	1,7%	0,9%
Peter Rundqvist	-	528 000	528 000	528 000	1,3%	0,7%
Palmstierna Invest AB	-	511 112	511 112	511 112	1,2%	0,7%
Nordica Life	-	500 000	500 000	500 000	1,2%	0,6%
Bengt Braun Förvaltnings AB	-	416 667	416 667	416 667	1,0%	0,5%
Improve Förvaltning AB	-	416 667	416 667	416 667	1,0%	0,5%
Stefan Wieloch	-	310 000	310 000	310 000	0,7%	0,4%
Holger Gunnarsson	-	286 000	286 000	286 000	0,7%	0,4%
Erik Nerpin	-	275 000	275 000	275 000	0,7%	0,4%
Thomas Rosén	-	200 000	200 000	200 000	0,5%	0,3%
Mikael Lönn	-	188 890	188 890	188 890	0,4%	0,2%
Johan Salén	-	155 556	155 556	155 556	0,4%	0,2%
LHT Invest AB	-	110 110	110 110	110 110	0,3%	0,1%
Övriga aktieägare	-	6 205 408	6 205 408	6 205 408	14,7%	7,9%
Totalt	4 000 000	38 094 095	42 094 095	78 094 095	100%	100%

1 Källa: Euroclear Sweden AB (2024-05-31) med justeringar baserat på förändringar för styrelsen känd information.

Utställda köpoptioner

I samband med nyemissionen av aktier och teckningsoptioner 2024 har Bolagets huvudägare iWork EP SA ställt ut totalt 1 413 214 köpoptioner. Villkoren för köpoptionerna motsvarar villkoren för de teckningsoptioner som Bolaget gav ut i samband med nyemissionen. Varje köpoption ger rätt att senast den 31 maj 2027 köpa en B-aktie av iWork. Fram till och med den 30 november 2025 är priset 22 SEK. Under perioden 1 december 2025 till och med den 31 maj 2027 är priset 26 SEK. Dessa köpoptioner kommer inte att noteras på Nasdaq First North.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför inga fysiska aktiebrev har utfärdats eller kommer att utfärdas. Registret förs av Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Samtliga till aktierna knutna rättigheter till-

kommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Utdelningspolicy

Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren. Någon utdelning har inte lämnats under de senaste tre räkenskapsåren; 2021 till 2023. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Handel med Bolagets aktie

Bolaget har ansökt om att Bolagets B-aktier ska tas upp till handel på Nasdaq First North. Första handelsdagen på Nasdaq First North beräknas bli den 2 juli 2024. ISIN-koden för Bolagets B-aktie är SE0016830038 och kortnamnet NEO B.

Skattefrågor

Transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Bolaget ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter. Neovici Holdings styrelse består per dagen för denna Bolagsbeskrivning av tre (3) ordinarie stämvalda styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

I tabellen nedan framgår om respektive styrelseledamot är beroende eller oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagets ledning och i förhållande till större aktieägare (varmed avses aktieägare som innehar 10 procent eller mer av aktierna eller rösterna).

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Erik Nerpin	Ja	Ja
Jan Berggren	Nej	Nej
Behzad Ardakani	Ja	Ja



Erik Nerpin

Styrelseordförande i Bolaget sedan 2021.

Född: 1961

Utbildning och erfarenhet:

Jur.kand från Uppsala universitet och Master of Laws vid Boston University. Advokat och grundare av

Advokatfirman Nerpin AB. Specialiserad inom bolagsrätt och börsfrågor.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordf. i Kancera AB, Blasieholmen Investment Group Equity AB (publ), Arda-zaei Holding AB (publ), edyoutec AB (publ) och Hilbert Group AB (publ). Styrelseledamot i Diamyd Medical Aktiebolag, EffNet AB, Blasieholmen Investment Group AB, Eurasia Fintech AB, Advokatfirman Nerpin AB, Kancera Förvaltning AB, Live Entertainment Group Nordic AB, Sal-lisac AB och Effnetplattformen Holding AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseordf. i Pila Pharma AB. Styrelseledamot i Freemelt Holding AB (publ), Krall Entertainment AB, Effnetplattformen AB, Nenarg AB, Hudya AB, Effnetplattformen AB och Identity Devices Sweden Holding AB

Innehav i Bolaget: 275 000 B-aktier



Jan Berggren

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2022.

Född: 1955

Utbildning och erfarenhet:

Civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Grundare av Neovici AB.

Övriga pågående uppdrag: -

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Business Nauta AB.

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier, 21 883 482 B-aktier genom iWork EP SA. iWork EP SA har ställt ut 1 413 214 köpoptioner.



Behzad Ardakani

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2022.

Född: 1976

Utbildning och erfarenhet: Dataingenjörsprogrammet vid Högskolan i Gävle.

Övriga pågående uppdrag:

Lösningarkitekt/Senior software engineer, H&M Group AI Foundation. Ägare av, och styrelseledamot i, Skillmatic AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Divio Technologies AB.

Innehav i Bolaget: -

Ledande befattningshavare



Jan Berggren

Verkställande direktör i Bolaget sedan 2022.

Se stycket ”Styrelse” ovan för mer information om Jan Berggren.



Mikael Berggren

Chief Product Officer (CPO) i Bolaget sen 2022. Verkställande direktör i Neovici AB sedan 2013.

Född: 1981

Utbildning och erfarenhet: Gymnasieexamen från Naturvetenskapsprogrammet med inriktning Matematik och Datavetenskap.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot Neovici AB och styrelseordförande i dess dotterbolag Neovici AS.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Neovici AB. Styrelseledamot i LLF AB.

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier, 21 883 482 B-aktier genom iWork EP SA. iWork EP SA har ställt ut 1 413 214 köpoptioner.



Sofia Scherman

Chief Legal Officer (CLO) i Bolaget sedan 2022.

Född: 1970

Utbildning och erfarenhet: Jur.kand. tidigare advokatverksamhet

Övriga pågående uppdrag: Axiom Juridik AB, MoxyBiz AB

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: Flertalet uppdrag huvudsakligen som likvidator

Innehav i Bolaget: -



Simon Thunborg

Chief Financial Officer (CFO) i Bolaget sedan 2013.

Född: 1987

Utbildning och erfarenhet: Ekonomistudier vid Stockholms universitet

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Neovici AB.

Uppdrag som avslutats de senaste fem åren:

Innehav i Bolaget: 100 000 B-aktier



Joakim Wennergren

Chief Technology Officer (CTO) i Bolaget sedan 2022.

Född: 1979

Utbildning och erfarenhet: M.Eng. Computer Science från Mälardalen Universitet.

Övriga pågående uppdrag: -

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: -

Innehav i Bolaget: -



Ankie Stalte

Chief Human Resources Officer (CHRO) i Bolaget sedan 2023.

Född: 1982

Utbildning och erfarenhet: 5 års universitetsstudier i Stats- och rättsvetenskap från Örebro Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Enskild Firma inom fotografering (Stalte Photography), Styrelsesuppleant i Stalte Consulting AB.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: -

Innehav i Bolaget: -



Jonatan Berggren

Chief Operating Officer (COO) i Bolaget sedan 2015.

Född: 1984

Utbildning och erfarenhet:

Gymnasieexamen från Naturvetenskapsprogrammet med inriktning Matematik och Datavetenskap.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i dess dotterbolag Neovici AS.

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: -

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier, 21 883 482 B-aktier genom iWork EP SA. iWork EP SA har ställt ut 1 413 214 köpoptioner.



Joakim Spuller

Chief Design Officer (CDO) i Bolaget sedan 2015.

Född: 1975

Utbildning och erfarenhet: Design & User Interaction Studies vid Rock Valley College och Grafisk Kommunikation vid Berghs. Har 15 års erfarenhet av Graphical User Interface (GUI).

Övriga pågående uppdrag: -

Uppdrag som avslutats under de senaste fem åren: Managing Director på Cosmoz KFT.

Innehav i Bolaget: 4 000 000 A-aktier, 21 883 482 B-aktier genom iWork EP SA. iWork EP SA har ställt ut 1 413 214 köpoptioner.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Jonatan Berggren, Joakim Spuller och Mikael Berggren är söner till Jan Berggren och därmed bröder. Utöver vad som angivits ovan föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillsatts i annan ledande befattning.

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets, och det finns inte heller några potentiella intressekonflikter med anledning av styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden. Som angivits ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare

ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och option-sinnehav. Vidare har vissa styrelseledamöter gjort affärer med Bolaget enligt vad som framgår av stycket ”Transaktioner med närstående” under avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information”.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning med undantag för frivilliga sådana förfaranden och uppdrag som likvidator. Inte heller har någon av dessa personer av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott, och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande.

Bolagets styrelse och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets postadress:
Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm.

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med adress Torsgatan 21, 113 21 Stockholm, är revisor i moderbolaget Neovici Holding AB sedan december 2021 och i dotterbolaget Neovici AB sedan mars 2022. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har reviderat Bolagets årsredovisning för 2021, 2022 och 2023. Claes Sjödin, auktoriserad revisor och medlem i FAR, är huvudansvarig revisor.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

ERSÄTTNINGAR 2023	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Totalt
Styrelsen					
Erik Nerpin	0	0	0	0	0
Jan Berggren	1 200 000	0	0	66 595	0
Behzad Ardakani	0	0	0	0	0
Styrelsen totalt	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare	8 405 814	0	1 368 768	286 764	11 327 941
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	9 605 814	0	1 368 768	353 359	11 327 941

🌐 Bolagsstyrning

Koden

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande Nasdaq Stockholm och NGM Equity. Bolaget omfattas därmed inte formellt av Koden, då Bolagets aktier inte avses att tas upp till handel på en reglerad marknad. Styrelsen har för närvarande valt att inte tillämpa Koden.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på bolagsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar Bolaget och dess verksamhet. Det framgår av Aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman.

Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattas beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för Bolaget, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören för räkenskapsåret, utnämnannde av styrelseledamöter och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisorn samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning.

Rätt att delta på bolagsstämman

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av biträden.

Styrelsen

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation liksom se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt Aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Bolagets styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagets bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

Styrelsen beslutar i frågor som rör Bolagets verksamhetsinriktning, strategi, affärsplan, resurser och kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar och årsredovisningar samt andra allmänna frågor av strategisk karaktär. Utöver detta behandlar och beslutar styrelsen i andra ärenden som bedöms falla utanför ramen för den verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen ska också se till att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Därtill ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som bland annat innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Bolagets styrelse och verkställande direktör. Arbetsordningen, som årligen beslutas av styrelsen, innehåller även instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen.

Styrelsen har ej beslutat om att inrätta ersättningsutskott, revisionsutskott eller något annat utskott. I stället fullgör styrelsen i sin helhet sådana utskotts uppgifter. I samband med att en eventuell tillämpning av Koden utvärderas, kommer inrättande av utskott som följer av Koden att övervägas.

Verkställande direktören och ledande befattningshavare

Bolagets verkställande direktör, Jan Berggren, är ansvarig inför styrelsen och ansvarar enligt Aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter ("VD-instruktion"). Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Den verkställande direktören ska enligt instruktionen bland annat förse styrelsen med det informations- och beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt uppdrag att svara för förvaltningen av Bolagets angelägenheter och löpande följa verksamheten. Den verkställande direktören ska inom ramen för Aktiebolagslagen och av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs i Bolagets löpande förvaltning.

Verkställande direktören och ledande befattningshavare, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för Bolagets efterlevnad av övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, koncernens finansiering, kapitalstruktur, riskhantering samt förvärv. Detta inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till och kommunikation med investerare med mera.

☼ Legala frågor och kompletterande information

Allmän information

Bolaget, med företagsnamn Neovici Holding AB (publ), organisationsnummer 559105-2914, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 13 mars 2017 och registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 2017. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med Aktiebolagslagen och styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolaget var vilande innan Bolaget förvärvade Neovici AB per den 31 december 2021 med betalning genom aktier i en kvittningsemission. Bolaget har därutöver genomfört nyemissioner med kontant betalning om totalt cirka 113 MSEK under 2021-2024.

Koncernstruktur

Bolaget är moderbolag i Koncernen som, utöver moderbolaget, består av ett helägt dotterbolag och två indirekt helägda dotterbolag. Dotterbolaget, Neovici AB med organisationsnummer 556000-2320, har sitt säte i Stockholms kommun. Neovici AB har två helägda dotterbolag, Neovici AS, med organisationsnummer 997 789 792 och säte i Oslo kommun, samt Neovici Latam, med organisationsnummer NLA211125QY1 och säte i Mexico City, Mexiko.

Väsentliga avtal

Neovici har en portfölj av kundavtal enligt vilka Neovici tillhandahåller sin automationsplattform Cozmos som en molnbaserad SaaS-lösning. Neovicis största kundavtal och äldsta kundrelation är med ICA Gruppen AB/ICA Sverige AB, som svarade för drygt hälften av Neovicis nettoomsättning under 2023. Om denna avtalsrelation skulle avvecklas skulle detta, i vart fall under en övergångs-

period, påverka Neovicis omsättning och resultat negativt. Om avtalsrelationen med någon annan kund skulle upphöra bedömer Neovici, mot bakgrund av kundavtalens långa löptider (3-5 år), att kundrelationen skulle kunna ersättas med andra kundavtal på likvärdiga kommersiella villkor utan någon väsentlig påverkan på Neovicis omsättning och resultat.

IT-relaterade avtal

Neovicis verksamhet är beroende av en välfungerande digital infrastruktur. Automationsplattformen Cosmoz är hostad hos Microsoft Azure. Om möjligheten att använda Microsoft Azures molntjänster och support skulle upphöra finns alternativa lösningar.

Anställda

Koncernen har per dagen för denna Bolagsbeskrivning 40 anställda.

Försäkringar

Koncernen har ett för branschen sedvanligt försäkringskydd och styrelsen bedömer att Koncernens nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Tvister och rättsförhållanden

Bolaget (inklusive dess dotterbolag) är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeför-

farande (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom kan komma att inledas), vilka kan få eller under de senaste tolv månaderna har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Immateriella rättigheter

Bolaget är innehavare av ett antal registrerade domännamn samt ett antal registrerade ord- och figurvarumärken relaterade till Bolagets företagsnamn och verksamhet.

Bolaget har per dagen för denna Bolagsbeskrivning inte kännedom om någon överträdelse, inskränkning eller liknande omständighet som kan påverka Bolagets väsentliga immateriella rättigheter.

Transaktioner med närstående

I juli 2021 upptog Neovici AB ett lån från Mikael Berggren (CPO i Bolaget). Per dagen för denna bolagsbeskrivning är lånebeloppet 1 816 712 SEK. Lånet löper med en årlig räntesats om 8 procentenheter. Lånet löper tills vidare.

I januari 2020 erhöll Neovici AB en kreditfacilitet om 250 000 CHF från huvudägaren iWork EP SA. Denna facilitet har senare utökats till totalt 28 MSEK. På utestående lånebelopp utgår ränta efter en årlig räntesats om 3,5 procentenheter på lånebelopp upp till 18 MSEK och 12 procentenheter på lånebelopp överstigande 18 MSEK. Kreditfaciliteten löper tills vidare på belopp upp till 18

::: Legala frågor och kompletterande information

MSEK och till och med den 30 juni 2025 på överskjutande belopp.

Advokatfirman Nerpin, som innehas av styrelseordföranden Erik Nerpin, har i maj 2024 erhållit arvode med 1 000 000 SEK avseende juridiskt biträde till Bolaget.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått något avtal med någon närstående, med undantag för löneutbetalningar enligt anställningsavtal, under den period som den historiska finansiella informationen i Bolagsbeskrivningen omfattar. Samtliga transaktioner har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Certified Adviser och rådgivare

Eminova Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser. I samband med noteringen är Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB Bolagets legala rådgivare. Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB erhåller ersättning på löpande räkning för utförda tjänster i samband med noteringen. Därutöver har Eminova Fondkommission AB och Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB inga ekonomiska eller andra intressen i samband med noteringen.

Information från tredje man

Viss information i denna Bolagsbeskrivning har inhämtats från utomstående källor. Bolaget har återgivit sådan information korrekt, och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten

i den information som presenteras i Bolagsbeskrivningen inte kan garanteras.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning och utgör därmed en del av Bolagsbeskrivningen:

- Neovici Holding ABs reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022
- Neovici Holding ABs reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023

Förutom Bolagets ovan nämnda årsredovisningar har ingen information i denna Bolagsbeskrivning granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Föreliggande Bolagsbeskrivning och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan kommer under Bolagsbeskrivningens giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.neovici.com. På webbplatsen finns även bolagsordning tillgänglig. Stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket. Övrig information på Bolagets webbplats är inte införlivad i denna Bolagsbeskrivning och utgör inte en del av denna Bolagsbeskrivning såvida denna information inte införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisningar

☼ Bolagsordning

Neovici Holding AB (publ)

Org.nr. 559105-2914

BOLAGSORDNING

Antagen vid extra bolagsstämma den 3 juni 2022

§ 1

Bolagets företagsnamn är Neovici Holding AB (publ).

§ 2

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

§ 3

Bolaget ska, direkt eller genom helägda eller delägda bolag, bedriva forskning, utveckling, konsultverksamhet, servicebyråverksamhet, försäljning och uthyrning av effektivitetshöjande system, tjänster och produkter. Bolaget ska även driva relaterad detaljhandel i form av servicebutiker, samt därmed sammanhängande verksamhet. Vidare ska bolaget bedriva handel med värdepapper och aktier.

§ 4

Aktiekapitalet ska vara lägst 1 750 000 kronor och högst 7 000 000 kronor.

Antalet aktier ska vara lägst 35 000 000 och högst 140 000 000.

Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet

Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst.

§ 5

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och ägare av aktier av serie B 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 ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie B, ska samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Kontantemission eller kvittningsemission av enbart aktier av serie A ska inte ske.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag, så att förhållandet mellan det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare bibehålls. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier av serie A som ska omvandlas till aktier av serie B samt om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka aktier av serie A omvandlingen avser, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 6

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

§ 7

Bolaget ska ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant(er) eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor

::: Bolagsordning

före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före stämman.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

§ 9

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 10

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
9. Val av styrelse och revisor samt eventuella revisorsuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§11

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument

Adresser

BOLAGET

Neovici Holding AB (publ)
Stora Nygatan 27
111 27 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Törngren Magnell & Partners
Advokatfirma KB
Jakobs Torg 3
111 52 Stockholm

CERTIFIED ADVISER

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3
111 46 Stockholm

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Claes Sjödin (Auktoriserad revisor)
Torsgatan 21
113 21 Stockholm



Ändringar sedan föregående version skickades in till Nasdaq

12 maj

Allmänt

- Nytt eller korrigerat innehåll är markerat med ljusblå understrykning
- Korrigerade stavfel, saknade skiljetecken, rad- och styckebyrningar har inte markerats som ändringar.
- Notera att ändringar i text har lett till förändringar i sidbyrningar så att avsnitt och stycken kan ha hamnat på andra sidnummer än föregående utgåva.

Införda ändringar

1. Lagt in samtliga siffror och kommenterar till finansiell utveckling för Q1 2024.
2. Gått igenom hela dokumentet map punkt 8 och gjort ett fåtal ändringar.
3. Uppdaterat referenser i Marknadsbeskrivningen med färskare rapporter där så varit möjligt och nödvändigt.
4. Lagt om ledande befattningshavare så att Sofia och Ankie slipper ligga ensamma på en egen sida.
5. Åtgärdat Punkt 14 enligt TM's förslag.
6. Justerat layouter som halkat lite utanför ramarna i förra versionen.
7. Lagt till "The liability statement of the Board of Directors" och uppdaterat "Nasdaq First North Growth Market Disclaimer" på första sidan.

8. Genomgående ändrat totalt antal utestående aktier ändra till 42 094 095 och antal utestående B-aktier till 38 094 095
9. "Större aktieägares inflytande": rad 4:
.... motsvarande cirka 61 procent av aktiekapitalet och cirka 79 procent av röstetalet.
10. "Aktiekapital och aktier", andra stycket:
Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 2 104 704,75 SEK fördelat på 42 094 095 aktier, varav 4 000 000 är A-aktier och 38 094 095 är B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK.
11. Tabell "Aktiekapitalets utveckling", sista raden 2024 Nyemission;
Antal nya aktier: 1 467 832 B
Förändring aktiekapital + 73 392 SEK
Ackumulerat antal aktier 4 000 000 A, 38 094 095 B
Ackumulerat aktiekapital: 2 104 705 SEK
12. "Bemyndigande", kompletteras::
Vid årsstämman den 19 juni 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att
13. rubrik "Teckningsoptioner", ändra första meningen till:
Bolaget har i samband med den riktade nyemissionen av aktier under 2024 gett ut 3 000 000 teckningsoptioner.
14. "Aktierelaterade incitamentsprogram" ska lyda::
*Aktierelaterade incitamentsprogram
Vid en extra bolagsstämma den 19 juni 2024 beslutades att införa ett personaloptionsprogram för Neovicis personal. Inom ramen för programmet kan*

högst 2 500 000 optioner ges ut. Varje option ger rätt till förvärv av en B-aktie i Neovici Holding AB till en kurs av 22 SEK. Optionerna tilldelas vederlagsfritt. Optionerna är föremål för intjäning över en treårsperiod, t o m den 30 juni 2027. Därefter kan optionerna under perioden 1 juli – 30 september 2027 utnyttjas för förvärv av aktier förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd av Neovici. Optionerna kan inte överlåtas eller pantsättas. Med undantag för VD äger styrelsen inte rätt att delta i optionsprogrammet.

För att säkerställa leverans av aktier inom ramen för ESOP 2024 beslutade samma bolagsstämma om en riktad nyemission till ett helägt dotterbolag i Neovicikoncernen av 2 500 000 teckningsoptioner med villkor som motsvarar villkoren för personaloptionerna. Enligt Neovicis bedömning kommer eventuell vinst för optionsinnehavarna vid utnyttjande av optionerna att beskattas som lön för optionsinnehavaren med skyldighet för Neovici att betala sociala avgifter på förmånen. För att täcka Neovicis skyldighet att betala sociala avgifter beslutade stämman om en riktad emission till samma helägda dotterbolag av 800 000 teckningsoptioner som kan överlåtas till investerare.

Om samtliga 2 500 000 personaloptioner utnyttjas kommer Neovici Holding emittera 2 500 000 B-aktier. Detta skulle medföra en utspädning om cirka 5,6 procent baserat på de nyemitterade aktiernas andel av det nuvarande antalet aktier i Neovici. Om även de 800 000 teckningsoptionerna skulle utnyttjas skulle Neovici Holding emittera totalt 3 300 000 B-aktier.

Detta skulle motsvara en utspädning om cirka 7,7 procent. Enligt styrelsens bedömning kommer eventuella sociala avgifter i normalfallet kunna täckas med den emissionslikvid som Neovici tillförs vid utnyttjande av personaloptionerna och de 800 000 extra teckningsoptionerna kommer i sådant fall inte att behöva användas.

15. rubrik "Lock up-avtal": iWork EP SA innehar aktier i Bolaget motsvarande cirka 61 procent av aktiekapitalet och cirka 79 procent av röstetalet.

16. Ägarförteckning uppdaterad per 31 maj 2024.

17. Styrelse och ledande befattningshavare:

Erik Nerpins aktieinnehav – ska vara 275 000 B-aktier (alltså inte A-aktier)

Behzad Ardakanis aktieinnehav - ska vara "-" (alltså ett streck – han har inga aktier)

Jan Berggrens aktieinnehav – ska vara 4 000 000 A-aktier och 21 883 482 B-aktier.

Aktieinnehaven för Mikael Berggren, Jonatan Berggren och Joakim Spuller till att vara samma som Jan Berggrens, se ovan.

18. Allmän information: Sista raden, ändra till "2021-2024"

19. Väsentliga avtal - texten ersätts med:
Neovici har en portfölj av kundavtal enligt vilka Neovici tillhandahåller sin automationsplattform Cozmos som en molnbaserad SaaS-lösning. Neovicis störs-

ta kundavtal och äldsta kundrelation är med ICA Gruppen AB/ICA Sverige AB, som svarade för drygt hälften av Neovicis nettoomsättning under 2023. Om denna avtalsrelation skulle avvecklas skulle detta, i vart fall under en övergångsperiod, påverka Neovicis omsättning och resultat negativt. Om avtalsrelationen med någon annan kund skulle upphöra bedömer Neovici, mot bakgrund av kundavtalens långa löptider (3-5 år), att kundrelationen skulle kunna ersättas med andra kundavtal på likvärdiga kommersiella villkor utan någon väsentlig påverkan på Neovicis omsättning och resultat.

20. Tvister och rättsförhållanden:

Bolaget (inklusive dess dotterbolag) är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom kan komma att inledas), vilka kan få eller under de senaste tolv månaderna har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

21. Transaktioner med närstående, nytt andra stycke:

I januari 2020 erhöll Neovici AB en kreditfacilitet om 250 000 CHF från huvudägaren iWork EP SA. Denna facilitet har senare utökats med 4 + 1,3 MSEK och den totala kreditramen om cirka 8 MSEK är fullt utnyttjad. I juni 2024 har kreditfaciliteten utökats med 10 MSEK och uppgår nu till totalt 18 MSEK. På utestående lånebelopp utgår ränta efter en årlig räntesats om 3,5 procentenheter. Kreditfaciliteten löper tills vidare.

22. "Transaktioner med närstående", sista stycket ska ändras till:

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått något avtal med någon närstående, med undantag för löneutbetalningar enligt anställningsavtal, under den period som den historiska finansiella informationen i Bolagsbeskrivningen omfattar. Samtliga transaktioner har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

23. "Handlingar införlivade genom hänvisning", stycket ska lyda:

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning och utgör därmed en del av Bolagsbeskrivningen.

- Neovici Holding ABs reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021

- Neovici Holding ABs reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022

- Neovici Holding ABs reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023

Förutom Bolagets ovan nämnda årsredovisningar har ingen information i denna Bolagsbeskrivning granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

24. "Bakgrund och Motiv", "Styrelsens försäkran" uppdaterad enligt TM's förslag:

Vi försäkrar, så vitt vi vet, att informationen i Bolagsbeskrivningen är korrekt och att Bolagsbeskrivningen, så vitt vi vet, inte är föremål för några utelämnanden som kan tjäna till att förvränga bilden som Bolagsbeskrivningen ska ge, samt att all relevant information i protokoll från styrelsemöten, revisorsprotokoll och andra interna dokument ingår i Bolagsbeskrivningen

25. "Nasdaq First North Growth Market Disclaimer" uppdaterad enligt text från Nasdaq:
"Nasdaq First North Growth Market is a registered SME growth market, in accordance with the Directive on Markets in Financial Instruments (EU 2014/65) as implemented in the national legislation of Denmark, Finland, Iceland and Sweden, operated by an exchange within the Nasdaq group. Issuers on Nasdaq First North Growth Market are not subject to all the same rules as issuers on a regulated main market, as defined in EU legislation (as implemented in national law). Instead, they are subject to a less extensive set of rules and regulations adjusted to small growth companies. The risk in investing in an issuer on Nasdaq First North Growth Market may therefore be higher than investing in an issuer on the main market. All issuers with Shares admitted to trading on Nasdaq First North Growth Market have a Certified Adviser who monitors that the rules are followed. The respective Nasdaq exchange approves the application for admission to trading.
26. Kommentarer till den finansiella utvecklingen, Kassaflöde, sista meningen ska lyda:
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 15,1 MSEK (0,1 MSEK). Förändringen av kassaflödet är hänförlig till den nyemission om 26,4 MSEK som inleddes under perioden. Vid periodens slut hade Bolaget erhållit 15 MSEK av den totala emissionslikvididen.
27. Kommentarer till den finansiella utvecklingen Finansiell ställning, sista meningen i högerspalten ska lyda:
Kassa och bank uppgick till 0,6 MSEK (13,3 MSEK).
- Vid periodens slut hade Bolaget erhållit 15 MSEK av den totala emissionslikvididen om 26,4 MSEK.
28. "Kommentarer till väsentliga händelser efter rapportperiodens slut" ska ha följande lydelse:
Efter rapportperiodens slut erhöll Bolaget resterande del om 11,4 MSEK av den totala emissionslikvididen om 26,4 MSEK.
- Bolaget har efter periodens slut avtalat med huvudägaren iWork om utökning av kreditfaciliteten. Den totala kreditfaciliteten uppgår nu till 28 MSEK varav 14 MSEK har utnyttjats. Det kortfristiga lånet från iWork om 1,3 MSEK (se ovan i avsnittet Finansiell ställning) har inkluderats i kreditfaciliteten och utgör därmed inte längre en kortfristig skuld.*
- Bolaget gav in ansökan om notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North.*
29. Rörelsekapitalutlåtande
Styrelsen bedömer att Neovics nuvarande rörelsekapital, inklusive befintliga kreditfaciliteter om totalt cirka 28 MSEK (varav 14 MSEK utnyttjats), är tillräckligt för att tillgodose Neovics rörelsekapitalbehov under minst tolv månader från första dagen för handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North.
30. Aktien aktiekapitalets utveckling, nytt stycke:
 Utställda köpoptioner
I samband med nyemissionen av aktier och teckningsoptioner 2024 har Bolagets huvudägare iWork EP SA ställt ut totalt 1 413 214 köpoptioner. Villkoren för köpoptionerna motsvarar villkoren för de teckningsoptioner som Bolaget gav ut i samband med nyemissionen. Varje köpoption ger rätt att senast den 31 maj 2027 köpa en B-aktie av iWork. Fram till och med den 30 november 2025 är priset 22 SEK. Under perioden 1 december 2025 till och med den 31 maj 2027 är priset 26 SEK. Dessa köpoptioner kommer inte att noteras på Nasdaq First North.
31. Styrelse och ledande befattningshavare, Beträffande de aktieinnehav som anges för Jan Berggren, Mikael Berggren, Jonatan Berggren och Joakim Spuller ska läggas till:
iWork EP SA har ställt ut 1 413 214 köpoptioner.
32. "Transaktioner med närstående"
I januari 2020 erhöll Neovici AB en kreditfacilitet om 250 000 CHF från huvudägaren iWork EP SA. Denna facilitet har senare utökats till totalt 28 MSEK. På utestående lånebelopp utgår ränta efter en årlig räntesats om 3,5 procentenheter på lånebelopp upp till 18 MSEK och 12 procentenheter på lånebelopp överstigande 18 MSEK. Kreditfaciliteten löper tills vidare på belopp upp till 18 MSEK och till och med den 30 juni 2025 på överskjutande belopp.
33. Strukturerade kolumneerna för 2021 i alla tabeller och hänvisningar till räkenskapsåret 2021.
34. Lagt till datum för Bolagsbeskrivning på framsidan och under Bakgrund och Motiv
35. Lagt till datum för första handelsdag och uppdaterat kortnamn till NEO B på s 31 och på s 3.