

## FULLMAKTSFORMULÄR

Härmed befullmäktigas nedanstående ombud, eller den han eller hon sätter i sitt ställe, att rösta för samtliga undertecknads aktier i Invajo Technologies AB, org.nr 556737-5489, vid bolagsstämman den 11 juni 2021.

### Ombud

Ombudets namn	Personnummer/Födelsedatum
Utdelningsadress	
Postnummer och postadress	Telefonnummer

### Underskrift av aktieägaren

Aktieägarens namn	Personnummer/Födelsedatum/Organisationsnummer
Ort och datum	Telefonnummer
Namnteckning	

Vid firmateckning skall namnförtydligande anges vid namnteckningen och aktuellt registreringsbevis (eller motsvarande dokument) biläggas det ifyllda fullmaktsformuläret. Observera att anmälan om aktieägars deltagande vid bolagsstämman måste ske på det sätt som föreskrivs i kallelsen även om aktieägaren önskar utöva sin rösträtt genom ombud.

Det ifyllda fullmaktsformuläret (med eventuella bilagor) bör sändas till Invajo Technologies AB (publ), "Årsstämman 2021", Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm eller per e-post till [adam@invajo.com](mailto:adam@invajo.com) i god tid före bolagsstämman.

# **Invajo Technologies AB kallar till extra bolagsstämma med anledning av det planerade förvärvet av EPTI AB**

Som ett led i det planerade förvärvet av EPTI AB ("EPTI") och med beaktande av fyra veckors kallelsetid utfärdar styrelsen i Invajo Technologies AB ("Invajo" eller "Bolaget") kallelse till extra bolagsstämma. Som tidigare meddelats är förvärvet villkorat av att parterna ingår ett överlåtelseavtal, att Nasdaq Stockholm godkänner fortsatt notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market samt att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag.

Aktieägarna i Invajo Technologies AB (publ), org.nr 556737-5489, kallas härmed till extra bolagsstämma den 17 december 2021 kl. 10.00 på Eversheds Sutherland Advokatbyrås kontor, Strandvägen 1, 114 51 Stockholm. Inregistrering inleds kl. 09.45.

## **RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN**

Aktieägare som vill delta på extra bolagsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 9 december 2021, och
- anmäla sitt deltagande senast den 10 december 2021 skriftligen per e-post till [adam@invajo.com](mailto:adam@invajo.com). I anmälan bör uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt bör i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, eller biträde (högst 2) lämnas. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

## **FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER**

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen den 9 december 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträtsregistrering. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast den 13 december 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

## **OMBUD M.M**

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpassering bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på Bolagets hemsida, <https://sv-se.invajo.com/>, och skickas med post till aktieägare som kontaktar Bolaget och uppger sin adress.

## **FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en (1) eller två (2) justeringsmän
6. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om ändring av bolagsordningen

8. Beslut om förvärv av EPTI AB
9. Beslut om apportemission
10. Fastställande av arvode till styrelsen
11. Val till styrelsen
12. Beslut om ändring av bolagsordning med anledning av ändring av företagsnamn
13. Stämmans avslutande

Det noteras särskilt att besluten vid stämman är villkorade av att och får inte verkställas innan Bolaget erhåller ett beslut om fortsatt notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market.

## FÖRSLAG TILL BESLUT

### Punkt 7 - Beslut om ändring av bolagsordning

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt nedan.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<b>3 § Verksamhetsföremål</b> Aktiebolaget ska bedriva förmedling av event, annonsförsäljning, affärsutveckling samt anordnade och hantering av betalningstransaktioner och därmed förenlig verksamhet.	<b>3 § Verksamhetsföremål</b> Aktiebolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta aktier samt bedriva värdepappershandel i mindre omfattning.
<b>4 § Aktiekapital</b> Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 1 600 000 kronor och till högst 6 400 000 kronor.	<b>4 § Aktiekapital</b> Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 20 000 000 kronor och till högst 80 000 000 kronor.
<b>5 § Antal aktier</b> Antalet aktier ska uppgå till lägst 6 400 000 och till högst 25 600 000	<b>5 § Antal aktier</b> Antalet aktier ska uppgå till lägst 80 000 000 och till högst 320 000 000.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar enligt förslagen i punkterna 8–11.

*Beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid extra bolagsstämman.*

### Punkt 8 - Beslut om förvärv av EPTI AB

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna Bolagets förvärv av samtliga aktier i EPTI AB, org. nr 559117–2175 ("EPTI"). Invajo har den 30 augusti 2021 offentliggjort en avsiktsförklaring gällande förvärv av samtliga 661 575 aktier i EPTI ("Transaktionen"). Den överenskomna köpeskillingen i för aktierna i EPTI uppgår till totalt 624 199 979 kronor och ska erläggas genom en apportemission där Säljarna tecknar samt tilldelas pro rata 79 129 848 aktier i Bolaget.

Transaktionen är ett så kallat omvänt förvärv. Efter Transaktionen kommer Säljarna gemensamt inneha högst cirka 83 procent av det totala antalet aktier och röster i Invajo och de befintliga aktieägarna i Invajo kommer att inneha cirka 17 procent av antalet aktier och röster i Invajo.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar enligt förslagen i punkt 7 samt punkterna 9–11.

### Punkt 9 - Beslut om apportemission

Mot bakgrund av punkt 8 ovan framlägger styrelsen följande förslag till nyemission av aktier (apportemission).

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska tillkomma säljarna av EPTI i proportion till säljarnas respektive aktieinnehav i EPTI.
2. Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget, i enlighet med vad som angetts ovan, har överenskommit med säljarna av EPTI att Bolaget ska förvärva samtliga aktier i EPTI varvid vederlaget för sådant förvärv ska bestå av sammanlagt 79 129 848 aktier i Bolaget (d.v.s. de aktier som föreslås emitteras inom ramen för denna emission). Transaktionen och emissionen förväntas vara till fördel för samtliga nuvarande aktieägare i Bolaget och ligger i Bolagets samt aktieägarnas intresse att göra en emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. För varje tecknad aktie ska erläggas 7,8883 kronor. Betalning ska ske genom tillskjutande av apportegendom enligt styrelsens redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen.
4. Bolagets aktiekapital kan ökas med 19 782 462 kronor genom en riktad emission av 79 129 848 aktier.
5. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
6. Teckning och betalning av de nyemitterade aktierna ska ske på dagen för emissionsbeslutet.
7. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
8. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning från och med den dag aktierna har förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
9. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar enligt förslagen i punkterna 7–8 samt punkterna 10–11.

*M2BIT Holding AB ("M2BIT") kan, som största aktieägare i EPTI, genom emissionen högst komma att erhålla ca 49,96 procent av kapitalet och rösterna i InvaJo vilket aktualiserar budplikt i enlighet med takeover-reglerna. M2BIT har från Aktiemarknadsnämnden erhållit dispens från budplikten, dispensen är villkorad av att beslut enligt denna punkt biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid extra bolagsstämman, varvid aktier som innehas av M2BIT bortses från vid rösträkningen.*

#### **Punkt 10 – Fastställande av arvode till styrelsen**

Det föreslås att styrelsearvode om 300 000 kronor ska utgå till styrelseordförande samt att styrelsearvode om 150 000 kronor vardera ska utgå till övriga styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, proportionerligt i förhållande till mandattidens längd fram till årsstämman 2022. Förslaget innebär en ändring av det arvode som fastställdes av årsstämman 2021.

#### **Punkt 11 – Val till styrelsen**

Styrelsen föreslås, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om nyval av Arli Mujkic, William Moulod, Sebastian Nyaiesh och Tord Lendau. Vidare föreslås att Tord Lendau väljs till styrelseordförande. De nya ledamöterna föreslås ersätta de befintliga ledamöter Love Carlsson, Erik Wikström och Mikael Malm.

*Tord Lendau*

*Arli Mujkic*

Tord har studerat industriell ekonomi vid Linköpings universitet. Vidare har han lång

Arli har läst vid civilingenjörsprogrammet med inriktning medieteknik på Linköpings

erfarenhet som VD i olika bolag inom medicinteknik och från styrelsearbete i både svenska och internationella börsbolag. Tord har mångårig erfarenhet från bland annat att ha varit VD i SynecticsMedical Inc, SynecticsMedical AB, Dantec AS, Artimplant AB och VP i Medtronic samt Divisionschef för Sandvik MedTech. Tord har tidigare haft styrelseuppdrag i bland annat Vitrolife AB, Medtentia Oy, Boule Diagnostics AB och Stille AB

*William Moulod*

William har studerat innovationsprogrammet vid Mälardalens högskola. William är medgrundare till bolagen Nordic Executive Medicine och Key Solutions. William arbetar i dagsläget som VP på Key Solutions med fokus på att öka kommersialiseringen av digitala bolag med inriktning inom B2C och B2B.

universitet. Arli har erfarenhet från att leda entreprenöriella teknikfokuserade företag och att bygga bolag från grunden. Han är medgrundare företag som TrueVision3D LLC, PartyBux Ltd och tidigare VD på Mbit Studio. Arli har även flerårig erfarenhet i rollen som CTO och Partner genom engagemang i bolagen Keynote Media Group och Coinflip.

*Sebastian Nyaiesh*

Sebastian har en ekonomie kandidatexamen från Marshall School of Business, University of Southern California samt en juristexamen från Golden Gate University School of Law. Sebastian är verkställande direktör på AllaNova AB. Sebastian har över 15 års erfarenhet av juridik-, finans-, ledningspositioner i entreprenöriella verksamheter samt kapitalmarknadsinvesteringar och lång erfarenhet i onoterade och publika bolag. Sebastian är också en licensierad advokat i Kalifornien och det federala norra distriktet i Kalifornien.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar enligt förslagen i punkterna 7–10.

## **Punkt 12 – Beslut om ändring av bolagsordning med anledning av ändring av företagsnamn**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt nedan.

<b>Nuvarande lydelse</b>	<b>Föreslagen lydelse</b>
<b>1 § Bolagsnamn</b> Bolagets företagsnamn är Invajo Technologies AB. Bolaget är publikt.	<b>1 § Företagsnamn</b> Bolagets företagsnamn är EPTI AB. Bolaget är publikt.

*Beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid extra bolagsstämman.*

## **ÖVRIGT**

### **Antal aktier och röster i Bolaget**

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår Bolagets aktiekapital till 3 986 911,75 kronor, fördelat på 15 947 647 aktier. Varje aktie representerar en röst.

### **Handlingar och upplysningar**

Aktieägare har av styrelsen och den verkställande direktören rätt begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen avseende dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Styrelsen och den verkställande direktören ska lämna ut sådana upplysningar om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget. Upplysningsplikten gäller även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen samt sådana förhållanden som nämns ovan med avseende på dotterföretag.

Fullmaktsformulär kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida, <https://sv-se.invajo.com/>, senast tre veckor före den extra bolagsstämman. Fullständiga beslutsförslag

kommer hållas tillgängliga hos Bolaget och dess hemsida senast två veckor innan extra bolagsstämman. Samtliga handlingar skickas även till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

**Hantering av personuppgifter**

Personuppgifter som hämtats från aktieboken, anmälan om deltagande till extra bolagsstämman, aktieägars röstning samt uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för extra bolagsstämma och, i förekommande fall, stämmoprotokoll. För information om hur dina personuppgifter behandlas se:

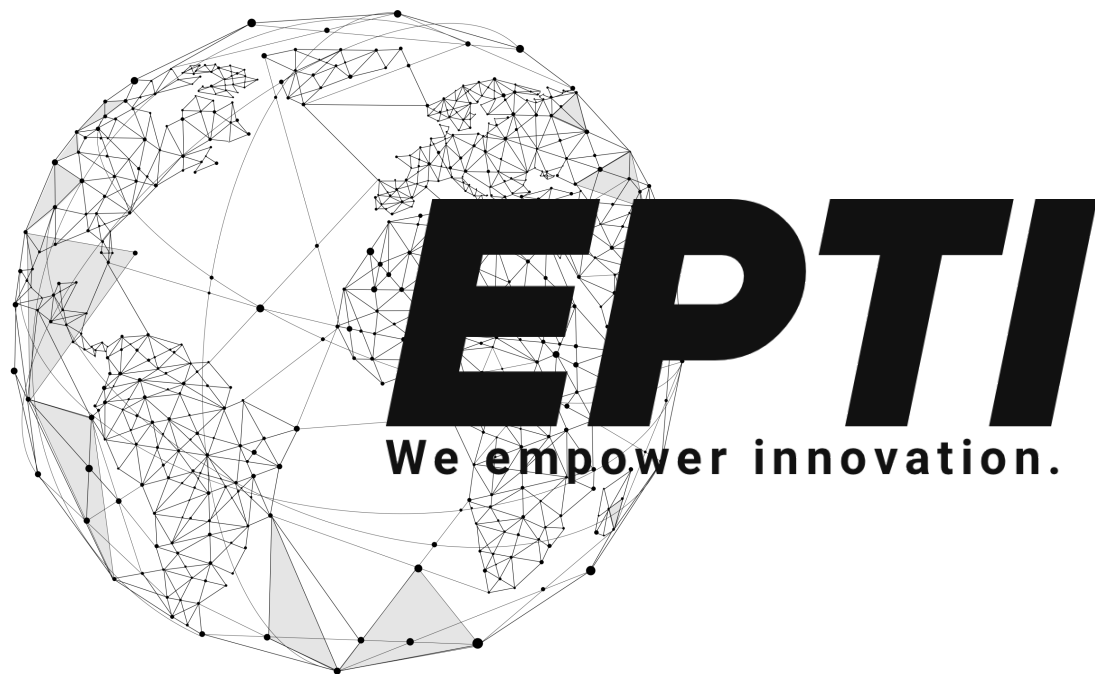
<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

---

Stockholm i november 2021

**INVAJO TECHNOLOGIES AB (PUBL)**

*Styrelsen*



## ***Information om omvänt förvärv av EPTI***

---

# **Beskrivning av transaktionen**

## **Transaktionen i korthet**

Invajo ingick den 19 november 2021 ett avtal med aktieägarna i EPTI AB (org.nr 559117-2175) om att förvärva samtliga aktier i EPTI AB (org.nr 559117-2175) genom att erlægga betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget ("Transaktionen"). Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv och om Transaktionen genomförs kommer Invajos nuvarande verksamhet överföras till ett helägt dotterbolag i den nya koncernen.

- Köpeskillingen i Transaktionen uppgår till cirka 624,2 MSEK och ska erläggas med 79 129 848 vederlagsaktier i Invajo genom en apportemission.
- Transaktionen är villkorad dels av att Nasdaq Stockholm godkänner fortsatt notering av Invajos aktier på Nasdaq First North Growth Market, dels av Transaktionens godkännande vid extra bolagsstämma i Invajo.
- Som ett resultat av Transaktionen genomgår Invajo ett namnbyte till EPTI AB och driver EPTI AB:s (org.nr 559117-2175) verksamhet vidare. Invajos nuvarande verksamhet kommer att överlåtas koncerninternt för att drivas vidare i ett helägt dotterbolag inom den nya koncernen.
- Ambitionen är att Transaktionen ska slutföras under det fjärde kvartalet 2021.



## Information om EPTI AB (org.nr 559117-2175)

EPTI står för Empowering Innovation. Bolaget investerar kapital och operativt stöd till bolag, entreprenörer och grundare för att bygga marknadsledande innovativa företag under devisen "We Empower Innovation". Som en venture builder sker detta genom att man tillför erfarenhet från andra grundare, kapital, resurser, processer, toppmodern teknik samt kommersiell exekvering och marknadsföring. EPTI startar även bolag och joint ventures med drivna medgrundare och bolag. EPTI är mer än ett investmentbolag, det är delvis ett investmentbolag och delvis ett servicebolag. En venture builder för grundare, av grundare.

Bolagen i EPTIs portfölj finns inom segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS samt Services. Sedan starten 2017 har en portfölj på fler än 25 bolag byggts upp varav de majoritetsägda bolagen omfattar sammanlagt cirka 200 medarbetare i sju länder runt om i Europa. Ett urval ur portföljen är bolagen Parkamo som jobbar för att aggregera samt ena en fragmenterad parkeringsmarknad med avtal med exempelvis Parkman. SPACE Stockholm som är ett digitalt kulturcenter vid Sergelstorg i Stockholm med initiativtagarna och delägarna PopHouse Entertainment Group AB vilket ägs av Björn Ulvén och Conni Jonsson, Inbanner AB som är en ad-tech plattform med Trustly AB som investerare och Workamo som är en plattform för framtidens gig-ekonomi som delägs av PE Accounting för att nämna några.

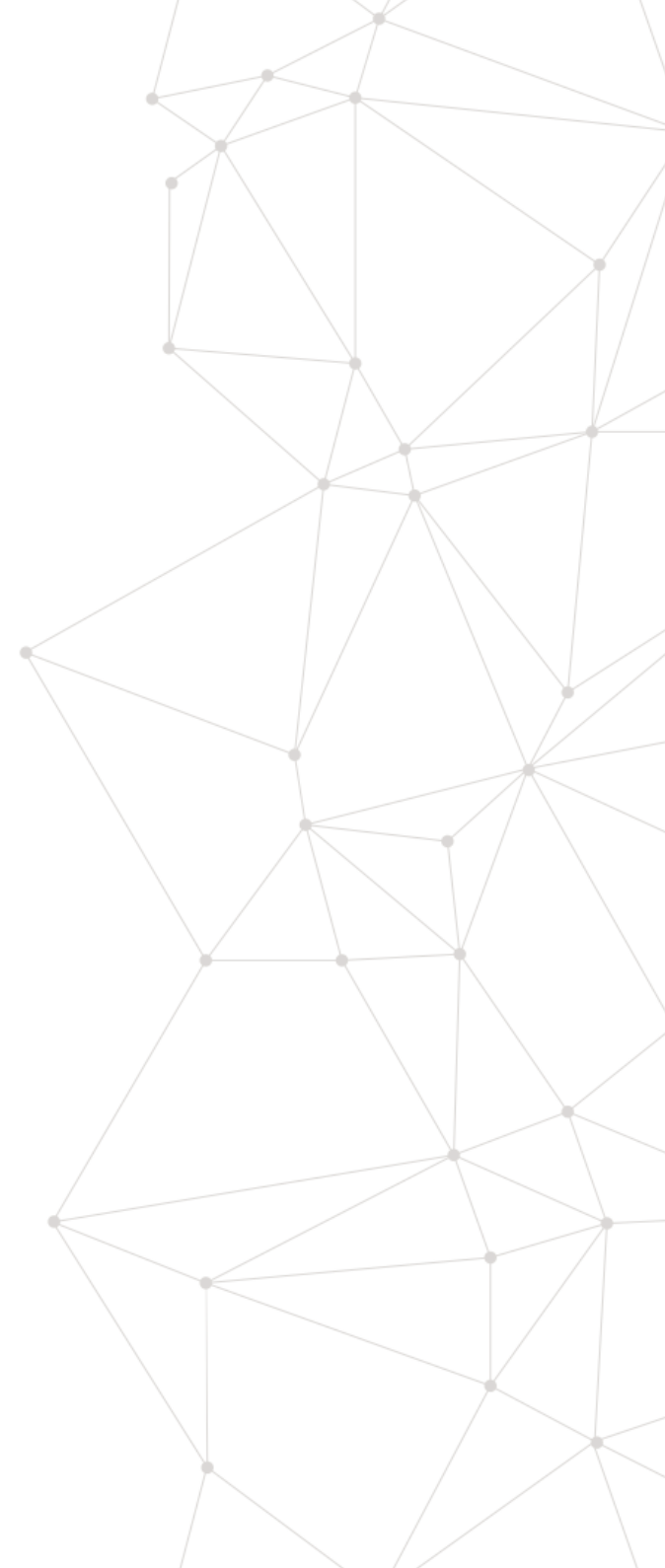
EPTI har också den senaste månaden förvärvat väsentliga till helägda poster i sju bolag vilket gör det totalt till åtta bolag med Invajo. Detta i ett led av en bredare förvärvsstrategi för att fortsätta bidra till portföljen och venture builder-verksamheten ytterligare. Ett urval av förvärven är IT och Managementkonsultbolaget Actea med kunder som Försvarsmakten, Fullstack-utvecklingsbolaget Axakon med uppdrag hos Matsmart samt SaaS vendor managementbolaget Bruger där Klarna återfinns bland kunderna. Dessa förvärv bidrar till EPTIs resurspool samt skapar korsförsäljningsmöjligheter både hos servicebolagen och SaaS-bolagen. För mer information, se avsnitt "Verksamhetsöversikt".

## Dispens från budplikt

M2BIT Holding AB, majoritetsaktieägare i EPTI, kommer genom Transaktionen uppnå en ägarandel i Invajo motsvarande åtminstone 30 procent av rösterna för det totala antalet aktier i Invajo efter Transaktionen. M2BIT Holding AB har ansökt och erhållit en villkorad dispens (AMN 2021:42) från skyldigheten att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Invajo (så kallad obligatorisk budplikt) som M2BIT Holding AB annars skulle omfattas av enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar. Dispensen är villkorad av att Transaktionen godkänns av en bolagsstämma i Invajo med två tredjedelars majoritet.

## Ägarstruktur i Bolaget efter fullgörande av Transaktionen

Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv och är strukturerad på så sätt att Invajo erlägger betalning genom en till säljarna riktad apportemission om högst 79 129 848 nya aktier i Invajo. Efter Transaktionens genomförande kommer aktieägarna i EPTI att inneha cirka 83 procent av antalet aktier och röster i Invajo och de befintliga aktieägarna i Invajo kommer att inneha cirka 17 procent av antalet aktier och röster i Invajo. Till följd av Transaktionen ökar antalet aktier i Invajo från 15 947 647 till högst 95 077 495 aktier.



## Riskfaktorer

Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som kan vara av betydelse för en investering i EPTI. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för EPTIs verksamhet och framtida utveckling. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för EPTI och dess dotterbolag och/eller EPTIs aktier och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för denna Bolagsbeskrivning. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorer därefter presenteras utan särskild rangordning.

### Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

#### Risker relaterade till Bolagets förvärv och investeringar

EPTIs affärsmodell går ut på att förvärva och bygga upp majoritetsägda bolag från grunden eller investera i befintliga tillväxtbolag, då ofta som aktiva minoritetsägare, inom segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS och Services. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning har EPTI utvecklat och investerat i över 25 bolag och EPTI genomför regelbundet analyser av förvärvskandidater för att stärka sina positioner inom sina huvudsegment. Tillväxt genom förvärv ställer krav på utveckling av system, infrastruktur och organisation och det finns en risk för att EPTI inte lyckas hantera tillväxt effektivt. En investering är alltid förenad med risker och osäkerhetsfaktorer, i synnerlighet investeringar i bolaget som befinner sig i en tidig fas, något som EPTIs förvärvskandidater ofta gör. Bolagets finansiella ställning är beroende av hur de bolag som EPTI har investerat i eller kommer att investera i utvecklas i framtiden.

Det finns vidare en risk att synergier som förväntas till följd av förvärvsstrategin inte realiseras i önskad utsträckning eller att den legala, finansiella eller kommersiella genomlysningen av målbolagen är otillräcklig eller att målbolaget undanhåller väsentlig information som innebär att Bolagets förvärvsambitioner inte får förväntade effekter eller på andra sätt får en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiseras är medelhög.

#### Risker relaterade till portföljbolagens utveckling

EPTI investerar i tillväxtbolag inom segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS och Service genom att erbjuda kapital och operativt stöd. Bolagets strategi är beroende av portföljbolagens förmåga att utveckla och förbättra sina produkter och tjänster. Flera av de segment inom vilket EPTI i huvudsak investerar i är konkurrensutsatta och präglas av snabba förändringar inom teknologi och ständiga förbättringar. Framgången för EPTIs portföljbolag är beroende av deras förmåga att på ett konkurrenskraftigt sätt anpassa sig till nya förutsättningar och utmaningar. Om portföljbolagens produkter och tjänster inte i erforderlig utsträckning lyckas med detta kan det få en medelhög negativ inverkan på EPTIs avkastning på investerat kapital såväl som på Bolagets verksamhet och tillväxt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiseras är låg.

#### Risker relaterade till nyemissioner i Bolagets portföljbolag

EPTI investerar i bolag som befinner sig i en tidig fas som är beroende av externt kapital för att kunna utveckla sin verksamhet. Sådana kapitalanskaffningar kan ske genom nyemissioner eller genom lånefinansiering. För att skydda sig mot utspädningseffekten vid eventuella framtida nyemissioner i portföljbolagen behöver

Bolaget deltaga i dessa. Det är inte säkert att en sådan investering är förenlig med Bolagets intresse och strategi. För det fall bolaget inte deltar i sådana nyemissioner finns det en risk att Bolaget inte heller kan kompensera sig ekonomiskt (genom försäljning av teckningsrätter) för utspädningen som uppstår till följd av uteblivet deltagande. En utspädning av Bolagets innehav skulle kunna få en medelhög negativ inverkan på Bolagets inflytande över portföljbolagen och Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

### **Beroende av nyckelpersoner**

EPTI är beroende av den erfarenhet och kompetens som Bolagets ledning och andra nyckelpersoner i Bolaget, dess dotterbolag eller övriga portföljbolag besitter. Det är inte säkert att Bolaget, dess dotterbolag och andra portföljbolag lyckas attrahera och behålla nyckelpersoner i den utsträckning som är erforderlig eller att Bolaget, dess dotterbolag eller övriga portföljbolag tvingas anställa eller omförhandla avtal med nyckelpersoner på ofördelaktiga villkor i försök att upprätthålla sin konkurrenskraft. För det fall risken realiserar skulle detta kunna ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt och långsiktiga lönsamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

### **Driftstörningar och dataintrång**

EPTIs verksamhet består delvis i att erbjuda service och operativt stöd sina portföljbolag i syfte att utveckla bolagens tekniska lösningar. För att utveckla och distribuera dessa tjänster effektivt är EPTI beroende av fungerande infrastruktur avseende dess IT-system. Brister i EPTIs rutiner och åtgärder för data och säkerhet kan resultera i störningar eller obehörig åtkomst till Bolagets system, läckage av kunddata med mera vilket kan medföra betydande skador. En incident kan allvarligt störa EPTIs verksamhet, skada Bolagets rykte och resultera i högre kostnader. Vidare skulle en incident riskera leda till att EPTIs lednings uppmärksamhet tvingas riktas bort från den dagliga operativa verksamheten till att istället fokusera på hantering av incidenter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

## **Legala och regulatoriska risker**

### **Risker relaterade till immateriella rättigheter**

Det finns en risk att Bolaget, dess dotterbolag eller övriga portföljbolag gör, eller påstås göra, intrång i någon annans immateriella rättigheter eller att någon gör, eller påstås göra, intrång i EPTIs eller något utan dess dotterbolags eller portföljbolags immateriella rättigheter. Detta kan medföra att Bolaget behöver försvara sig mot påstådda intrång och relaterade krav/anspråk eller försvara sina immateriella rättigheter, vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets resultat till följd att kostnader hänförliga till sådana krav eller anspråk. Sådana rättsprocesser kan också inverka på EPTI, dess dotterbolag eller dess övriga portföljbolags möjligheter att marknadsföra och tillhandahålla sina produkter och tjänster, vilket skulle kunna få en betydande negativ inverkan på Bolagets rykte, omsättning och resultat.

Utvecklingen av EPTIs och dess dotterbolags och övriga portföljbolags plattformar och tjänster kan i framtiden komma att ske helt eller delvis genom nyttjande av öppen källkod. Användning av öppen källkod regleras av de olika licenser som gäller för varje källkod och vissa licenser kan innehålla särskilt betungande villkor, såsom att källkoden inte får nyttjas för kommersiellt bruk eller att upphovsrätt som uppstår genom utnyttjandet begränsas i olika avseenden. Vid omfattande utnyttjande av olika typer av källkod finns en risk att Bolaget behöver lägga ner omfattande resurser på att säkerställa att samtliga licensvillkor är uppfyllda från tid till annan och att öppen källkod med särskilt betungande villkor inte används. För det fall Bolaget eller de konsulter som Bolaget har upphandlat eller kan komma att upphandla brister i sina rutiner för användningen av öppen källkod finns det vidare en risk för att delar av Bolagets material/program/projekt inte kan nyttjas för avsett ändamål eller medföra ytterligare kostnader för omarbetning av plattformen, vilket skulle kunna få en medelhög negativ inverkan på Bolagets tillväxt, rykte och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

## Behandling av personuppgifter

Inom ramen för verksamheten hanterar EPTI, dess dotterbolag och övriga portföljbolag personuppgifter, huvudsakligen i samband med kunders användande av tjänster som EPTI eller dess dotterbolag tillhandahåller.

Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Bolagets förvärvsstrategi ställer krav på Bolagets organisation och att EPTI kan säkerställa att målbolagen hanterar personuppgifter på ett tillförlitligt sätt. Det föreligger risk att Bolaget eller något av deras målbolag tolkar och tillämpar GDPR eller annan dataskyddslagstiftning på ett sätt som inte är i linje med tillämplig tillsynsmyndighets tolkning. Det föreligger således en risk att tillsynsmyndigheten riktar sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller tillämpliga krav. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och påverka Bolagets resultat kraftigt negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

## Finansiella risker

### Finansieringsbehov och kapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Bolagsbeskrivningen är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månaders perioden. För det fall den Bolagets strategiska inriktning

blir mer påfrestande för kassaflödet än beräknat eller om exempelvis förväntade effekter från kommande förvärv uteblir kan emellertid ett framtida kapitalbehov uppkomma för EPTI. Vid ett framtida kapitalbehov finns risk att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten, eller att kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. För det fall risken förverkligas innebär det att EPTI inte kan tillämpa sin strategi fullt ut och med stor sannolikhet tvingas slå av på takten i den planerade expansionen. Detta i sin tur resultera i en försämrad tillväxttakt och försvagad marknadsposition gentemot konkurrenterna.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en stor effekt på Bolaget.

### Valutarisker

EPTIs redovisningsvaluta är SEK och Bolaget investerar i tillväxtbolag i flera olika jurisdiktioner, varför såväl befintliga som framtida dotterbolags och portföljbolags aktier vara denominerade i andra valutor än SEK. Sådana bolag redovisar även i en annan valuta än SEK. Således föreligger valutarisker i form av omräkningsexponering. Denna valutarisk avser huvudsakligen omräkningen av utländska dotterföretags resultat- och balansräkningar och uppkommer vid omräkning av dotterbolagets egna kapital och resultat till Bolagets rapporteringsvaluta. Per dagen för Prospektet säkras inte denna exponering. Värdet på EPTIs portfölj och dess framtida avkastning är således exponerat för och kan komma att påverkas negativt av valutakursdifferenser som kan ha en låg negativ inverkan på EPTIs finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

## Risker relaterade till Bolagets aktier

### Aktiekursens utveckling

Kursen i EPTI aktie kan komma att fluktuera över tiden och det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknadens generella utveckling samt utvecklingen för EPTIs aktie bland annat är beroende av utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning samt hur Bolaget lever upp till kommunicerade mål. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns det en risk att en investerare drabbas av en förlust vid avyttringen av sitt innehav.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög effekt på Bolaget.

### Utspädning genom framtida nyemissioner

EPTI har en förvärvsstrategi som i framtiden kan innebära att Bolaget kan komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion. Det finns en risk att ytterligare finansiering på godtagbara villkor inte kommer att finnas tillgängligt för Bolaget när så krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig alls. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare kapital genom nyemission av aktier kan sådana emissioner komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de befintliga aktieägare som inte deltar i kommande emissioner. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Bolagets situation och marknadsförhållanden vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög effekt på Bolaget.

### Risker relaterade till Transaktionen

I och med det omvända förvärvet tar Bolaget över ett organisationsnummer som Bolaget inte känner till full historia om. Det finns en risk att det existerar historia i organisationsnumret som inte kommit fram under legal granskning. Detta kan ha framtida påföljder för Bolaget och kan ha en medelhög negativ inverkan på verksamheten och Bolaget ekonomiska ställning. Trots att aktieägare i Invajo har åtagit sig att rösta för Transaktionen på den extra bolagsstämma som ska hållas i Invajo, föreligger det en risk att Transaktionen inte genomförs med anledning av att erforderlig majoritet inte röstar för de relevanta besluten på den extra bolagsstämman.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg effekt på Bolaget.

### Risker avseende framtida utdelning

EPTIs möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på EPTIs framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar, men även andra faktorer. Därav kan Koncernen inte göra några utfästelser om att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en aktieägares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg effekt på Bolaget.



### Risker relaterade till aktiens handelsplats

Aktierna i EPTI planeras att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market, en alternativ handelsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög effekt på Bolaget.

### Ägare med betydande inflytande

Huvudägaren i EPTI har en möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till förvärv eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för aktieägare vars intressen skiljer sig från nämnda ägares intressen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg effekt på Bolaget.

### Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan resultera i en negativ aktiekursutveckling

EPTIs aktiekurs kan komma att sjunka om det sker omfattande försäljning av Bolagets aktier, i synnerhet försäljningar av EPTIs styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare. Bolagets ledamöter, ledande befattningshavare och bland annat

Bolagets huvudägare M2BIT, har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period, inte sälja aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt. Vid tidpunkt då lock-up period har löpt ut, eller före utgången med ett skriftligt medgivande, kommer det stå de aktieägare som berörts av lock-up fritt att sälja sina aktier i Bolaget. Vid försäljning av ett stort antal av EPTI aktier på den publika marknaden, eller vid uppfattning av att en sådan försäljning kan komma att äga rum, kan Bolagets aktiekurs komma att påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

### Bristande likviditet i bolagets aktie

I vilken utsträckning och till vilket pris handel i Bolagets aktier kommer att ske är beroende av ett stort antal faktorer, varav några är specifika för EPTI och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. En investering i aktier i EPTI bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det är svårt att förutse den framtida nivån av handel eller till vilket pris handel kommer att ske. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas i aktien, vilket kan medföra svårigheter för aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till ett acceptabelt pris och kan även ha en medelhög negativ inverkan på priset på Bolagets aktie.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg.

## Bakgrund och motiv

### Bakgrund

Invajo och EPTI ser stora synergieffekter mellan de båda bolagen. Genom att ingå i EPTIs process för venture building och nätverk finns det stöd inom flera av de väsentliga delarna för Invajo. Invajo som SaaS-bolag kan genom EPTI säkra stöd främst i sin teknikutveckling och även varumärkesbyggande, sälj och onlinemarknadsföring. Det bedöms också finnas synergieffekter med andra SaaS-bolag som existerar inom företagsgruppen såsom bland annat saasstore.com, som är en marknadsplats för att nå ut med Invajos produkter. Lärdomarna som Invajo har samlat på sig sedan lanseringen 2013 kommer också organisationen i sin helhet till gagn.



### Motiv för den fortsatta noteringen

Sedan starten 2017 har EPTI haft en god utveckling och växt organiskt från fem medarbetare 2017 till 100 medarbetare i inledningen av 2021. Bolagets goda tillväxt har medfört ett kontinuerligt behov av rekrytering i flera länder – EPTI finns där talanger finns. Idag har bolaget medarbetare i sju europeiska länder vilket har fört med sig en marknads- och lönemässig spridning vilket ökar rekryteringsunderlaget och sänker samt sprider kostnaderna. Under samma period har EPTI rest cirka 40 MSEK i externt kapital till moderbolaget vilket resulterat i ett beräknat portföljvärde på cirka 631 miljoner under cirka fyra år. EPTI genomförde sitt första strategiska förvärv under året vilket ökade antalet medarbetare med drygt 100 personer och innebär att det i dagsläget arbetar över 200 personer i Bolaget. Förvärvet var ett led i att möjliggöra ännu snabbare tillväxt och skapa ytterligare synergier i bolagsportföljen. Med denna positiva bakgrund som bevisat att EPTIs venture building-metodik och affärsmodell fungerar, anser Bolaget att det är ett naturligt nästa steg att noteras på First North.

EPTIs mål med noteringen är bland annat att attrahera internationella och institutionella investerare. Bolaget befinner sig på en internationell marknad och är verksamt i sju länder inom Europa samt deltar ofta på internationella investeringsevenemang. Bolaget anser att det är till EPTIs och aktieägarnas nackdel att vara ett onoterat bolag eftersom detta utgör ett hinder för flertalet av EPTIs potentiella investerare.

EPTI har historiskt haft en positiv tillväxt och vill nu accelerera denna i samtliga led för att på så sätt bidra till en fortsatt positiv utveckling på den globala venture-marknaden. Noteringen på First North ger Bolaget tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden vilket skapar nya förutsättningar för EPTI att accelerera den tillväxtpotential som Bolaget besitter och, i förlängningen, skapa betydande värden för EPTIs portföljbolag, anställda och aktieägare, såväl befintliga som blivande. EPTI anser att delägarskap för samtliga inblandade i Bolagets framgång är av stor vikt för EPTIs fortsatta framgång och vill därför möjliggöra att medarbetare och övriga till Bolaget knutna intressenter kan investera i EPTI. Noteringen bidrar med en tydlig värdeindikator och likviditet i en bransch där många värden sällan realiseras. Vidare uppnår Bolaget att likviditet skapas i dess aktie och att Bolaget kan attrahera nya strategiska aktieägare samt möjliggör förvärv av bolag med egna aktier, något som utgör en del av en större strategi bestående att förvärva fler bolag som kan understödja övriga portföljbolag.



## Affärsmodell och strategi

EPTI investerar kapital och operativt stöd till bolag, entreprenörer och grundare för att bygga marknadsledande innovativa företag. Som en venture builder sker detta genom att Bolaget tillför erfarenhet från andra grundare, kapital, resurser, processer, teknik samt kommersiellt genomförande och marknadsföring. EPTI startar även bolag och joint ventures med drivna medgrundare och bolag, samt investerar i teknik för att utveckla plattformen.

Många lovande startups och idéer når aldrig sin fulla potential med anledning av brist på nödvändiga kompetenser, nätverk eller kapital. Kan dessa nödvändiga tillgångar tillgodoses tidigt reduceras risken betydligt. EPTIs venture-modell består av att välja relevanta kompetenser med rätt erfarenheter. Genom att välja de mest bidragande elementen från varje del och sätta ihop en kombination av alternativ, har Bolaget en gynnsam modell för riskminimering och tillväxt. EPTIs distribuerade team används för att bygga, investera i och transformera idéer globalt.

EPTIs affärsmodell går ut på att förvärva och bygga upp majoritetsägda bolag från grunden eller investera i redan existerande bolag, då ofta som aktiva minoritetsägare. Gemensamt för investeringsobjekt är att de kan kategoriseras som "ventures" (bolag som befinner sig i en tidig fas med stor framtida potentiell tillväxt) inom EPTIs huvudsegment och ha potentialen att kunna utvecklas till unicorns (bolagsvärde över 1 miljard dollar). Mot ägarandelar i ventures erbjuder EPTI både finansiering i rent kapital och även humankapital genom konsultarbete så kallad "sweat equity".

Finansieringsformen innebär att en andel av ersättningen för konsultarbetet kan växlas till aktier. Resterande andel betalas i likvider, vilket bidrar till ett positivt kassaflöde till EPTI. EPTI kan därigenom anpassa risknivån i sina investeringar genom att justera andelen likvider eller aktier. Denna justerbara kombination utgör kraften i

modellen och gör EPTI till ett mer flexibelt investerande bolag eftersom Bolaget har flera metoder att hantera risknivån i sina investeringar.

## Aktiv ägare

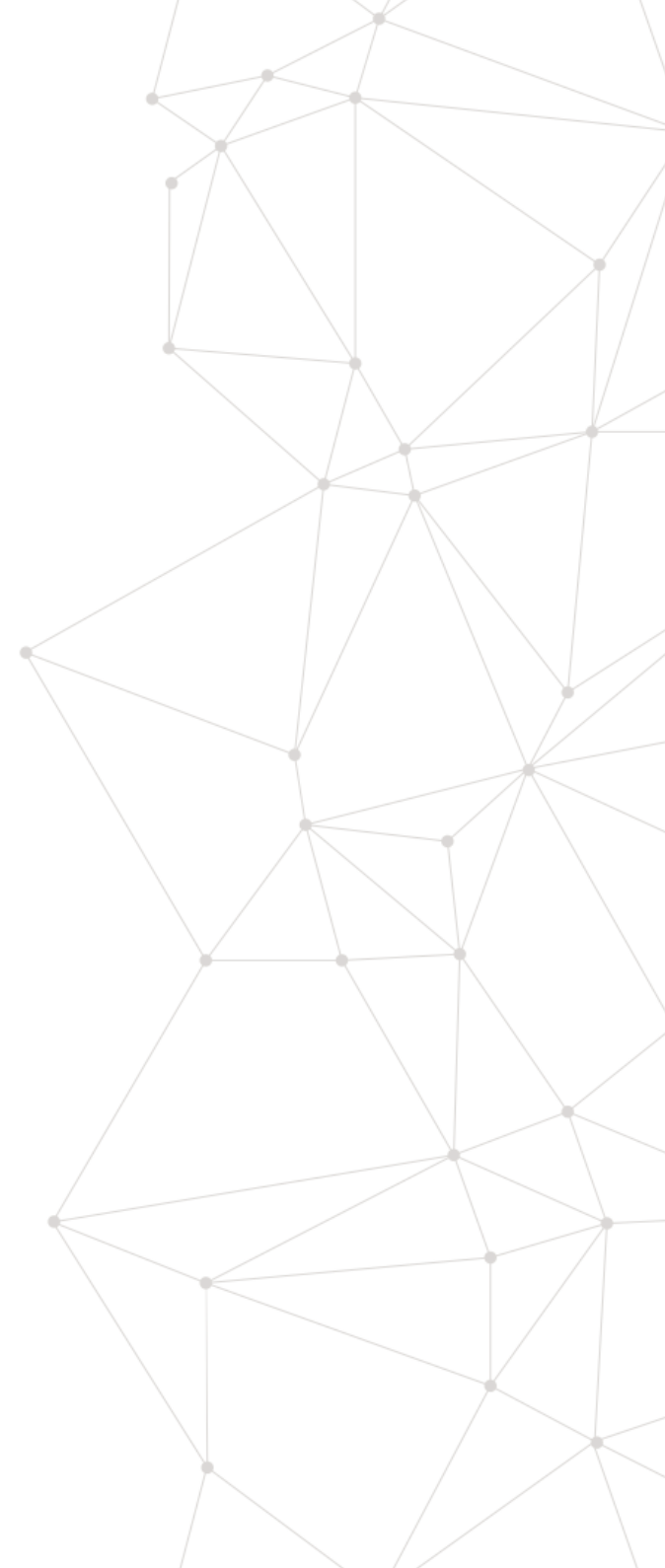
Inom EPTIs modell ingår att man är aktiv som ägare. Dels genom att representera strategiskt via styrelser, men också genom att exempelvis tillsätta operativt produktinriktade medarbetare. Affärsmodellen bidrar till EPTIs förmåga att stötta grundare och entreprenörer, generera eget kassaflöde, möjliggöra lönsamma investeringar och reducera risker. Detta följer från att EPTI enklare kan utvinna synergieffekter mellan sina ventures, att man kan tillsätta talang som kompletterar befintlig kompetens, säkerställa att företaget styrs i rätt riktning via styrelserepresentation, men främst genom att EPTI säkrar kvaliteten på venture-bolagens ofta viktigaste tillgång; teknologin. Modellen öppnar också upp för fler alternativ för finansiering av bolag som befinner sig i tillväxtfas på marknaden. Det gör EPTI till den moderna partnern för grundare som söker kapital för att accelerera sitt teknikfokuserade bolag. EPTI utmanar etablerade strukturer inom traditionell finansiering av bolag som befinner sig i en tidig fas. EPTI är skapat av grundare, för andra grundare.

## Målsättningar

EPTIs främsta mål är att vara den mest attraktiva samarbetspartnern för grundare, entreprenörer och partners i att utveckla innovativa bolag inom teknologi. Genom att vara en attraktiv partner och ha en god förmåga att utveckla bolag kommer EPTI bidra till att skapa värden i sina portföljbolag.

För att säkra förmågan att ligga i framkant inom teknisk innovation och bolagsbyggande krävs en hållbar talangförsörjning. Mot den nyss nämnda bakgrunden har EPTI som målsättning att erbjuda en spännande arbetsplats som bygger på en god gemenskap och där medarbetaren också erbjuds ständig kompetensutveckling.

EPTI har även som mål att kontinuerligt utveckla sitt nätverk av entreprenörer, investerare, partners och rådgivare. Till nätverket har man goda möjligheter att erbjuda intressanta affärer, arbetsmöjligheter eller investeringar samtidigt som man från nätverket får utbyten som kan tillföra den egna verksamhetens med dess behov.



## Investeringsstrategi för ventures

- Investerar där EPTI kan skapa värden
- Fokus på bolag med stor tillväxtpotential där tekniska produkten är central
- Fokus på bolag inom Europa
- Investeringshorisont om 2-7 år
- Aktivt ägande, gärna med styrelsrepresentation och helhetsansvar för den tekniska utvecklingen

## Förvärvsstrategi

EPTI genomför regelbundet analyser och screening av förvärvskandidater för att stärka sina positioner inom sina huvudsegment. För att försäkra att förvärven är rätt och lönsamma utvärderas förvärvsobjekten efter ett urval av förvärvskriterier och en standardiserad förvärvsprocess.

## Förvärvsstrategi genomförda av dotterbolag

Dotterbolag till EPTI som har sitt specifika område eller behov kan också genomföra förvärv vilka kan understödjas och föreslås av EPTI som ägare. Dessa är dock mer specifika till de enskilda dotterbolagen och går inte att meningsfullt generalisera till en rad kriterier utöver att de med stor sannolikhet är tekniskt fokuserade likt EPTIs portfölj av ventures. De underliggande Factory och Services bolagen.

## Förvärvskriterier

- God potential till ökad och uthållig lönsamhet med positiva kassaflöden
- Kunna accelerera tillväxt och lönsamhet genom EPTIs stödfunktioner
- Omsättning mellan 10 – 200 MSEK
- Underliggande EBIT om 0,5 – 50 MSEK

## Förvärvsprocess

1. **Identifiering av objekt**  
Förvärvsobjekt identifieras från EPTIs nätverk eller genom egen screening
2. **Utvärderingsprocess**  
EPTI analyserar marknaden, synergier, behov, organisation och Bolagets möjliga värdebidrag genom en Due Diligence (process för analys, kartläggning och besiktning av bolag)
3. **Förhandling med motpart**  
EPTI förhandlar med motparten kring struktur och villkor i transaktionen
4. **Transaktion**  
Majoritet-position förvärvas i bolaget
5. **Tillträde**  
Bolaget drivs tills vidare av VD och EPTI tillträder styrelse som aktiv ägare
6. **Tillväxt**  
EPTI tillsätter kompletterande funktioner till förvärvsobjektet utifrån identifierade behov och möjliga bidrag för att skapa värde

## EPTI - Koncernens resultaträkning

tkr	Q3 2021	Q3 2020	Q1 - Q3 2021	Q1 - Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	22 903	4 722	40 112	10 154	17 947
Aktiverat arbete för egen räkning	14 543	5 230	22 738	29 558	32 097
Övriga rörelseintäkter	347	116	1 058	262	1 700
	<b>37 793</b>	<b>10 068</b>	<b>63 908</b>	<b>39 974</b>	<b>51 744</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Direkta kostnader	-3 584	-2 632	-7 785	-8 680	-12 365
Övriga externa kostnader	-10 098	-3 187	-20 397	-8 753	-10 785
Personalkostnader	-11 628	-2 767	-23 451	-6 413	-13 298
Övriga rörelsekostnader	-76	-88	-530	-168	-904
<b>EBITDA</b>	<b>12 407</b>	<b>1 394</b>	<b>11 745</b>	<b>15 960</b>	<b>14 392</b>
Avskrivningar	-3 124	-17	-5 990	-16	-248
Nedskrivningar	0	0	0	0	0
<b>EBIT</b>	<b>9 283</b>	<b>1 377</b>	<b>5 755</b>	<b>15 944</b>	<b>14 144</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	923	0	1 135	605	384
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	-62	-49	-62	-202	0
Valutakursförändringar	6	0	4	0	0
Räntenettot	-269	-171	-503	-407	-674
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>9 881</b>	<b>1 157</b>	<b>6 329</b>	<b>15 940</b>	<b>13 854</b>
Skatt på periodens resultat	-1 933	-547	-3 026	-1 067	-681
Förändring av uppskjuten skatt	0	0	0	0	-163
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 948</b>	<b>610</b>	<b>3 303</b>	<b>14 873</b>	<b>13 010</b>
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	10 035	925	8 256	13 143	12 392
Innehav utan bestämmande inflytande	-2 087	-315	-4 953	1 730	618

## EPTI - koncernens balansräkning

tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i><b>Immateriella anläggningstillgångar</b></i>			
Balanserade utgifter	73 905	48 547	49 359
Koncessioner, patent, licenser	215	225	219
Uppskrivning balanserade utgifter	0	0	157 243
Goodwill	54 133	0	538
	128 253	48 772	207 359
<i><b>Materiella anläggningstillgångar</b></i>			
Inventarier	1 494	227	281
	1 494	227	281
<i><b>Finansiella anläggningstillgångar</b></i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	24 876	5 726	8 280
Andra långfristiga fordringar	4 632	2 813	2 319
	29 508	8 539	10 599
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>159 255</b>	<b>57 538</b>	<b>218 239</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i><b>Kortfristiga fordringar &amp; varulager</b></i>			
Handelsvaror	94	883	0
Kundfordringar	22 451	3 185	5 395
Övriga kortfristiga fordringar	6 536	1 303	1 131
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 751	234	156
	40 832	5 605	6 682
<i><b>Kassa och bank</b></i>			
Likvida medel	14 863	8 178	6 466
	14 863	8 178	6 466
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>55 695</b>	<b>13 783</b>	<b>13 148</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>214 950</b>	<b>71 321</b>	<b>231 387</b>

## EPTI - koncernens balansräkning

tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	57	57	57
Ej registrerat aktiekapital	33	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	139 175	32 478	16 344
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	1 290	21 006	163 425
<b>Summa eget kapital</b>	<b>140 555</b>	<b>53 541</b>	<b>179 826</b>
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	126 558	49 193	142 561
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	13 997	4 348	37 265
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för uppskjutna skatter	468	306	32 860
Övriga avsättningar	0	2 082	725
<b>Summa avsättningar</b>	<b>468</b>	<b>2 388</b>	<b>33 585</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	10 848	8 000	5 844
	10 848	8 000	5 844
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	4 656	1 200	3 056
Checkräkningskredit	10 097	319	1 009
Leverantörsskulder	10 420	1 655	2 185
Skatteskulder	3 305	1 159	739
Övriga skulder	21 910	2 680	2 151
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 691	379	2 992
	63 079	7 392	12 132
<b>Summa skulder</b>	<b>73 927</b>	<b>15 392</b>	<b>17 976</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>214 950</b>	<b>71 321</b>	<b>231 387</b>

## EPTI - koncernens kassaflöde

tkr	Q3 2021	Q3 2020	Q1 - Q3 2021	Q1 - Q3 2020	Helår 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	9 881	1 157	6 329	15 940	13 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 195	66	4 869	-8 646	-1 194
Betald inkomstskatt	-102	-42	-459	-791	-825
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>	<b>11 974</b>	<b>1 181</b>	<b>10 739</b>	<b>6 503</b>	<b>11 834</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	33	0	-94	0	883
Förändring av kortfristiga fordringar	-32 475	349	-34 056	1 078	-884
Förändring av kortfristiga skulder	34 865	-326	37 692	-4 771	-5 774
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>14 397</b>	<b>1 204</b>	<b>14 281</b>	<b>2 810</b>	<b>6 059</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-18 800	-5 352	-27 398	-19 363	-20 198
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 131	-66	-1 317	-105	-143
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-24 580	-73	-28 213	2 080	-5 711
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-44 511</b>	<b>-5 491</b>	<b>-56 928</b>	<b>-17 388</b>	<b>-26 052</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	33 046	0	35 546	13 590	12 419
Teckningsoptioner	0	0	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	5 083	319	9 089	-4 428	0
Förändring av räntebärande skulder	2 989	-100	6 604	5 700	5 400
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>41 118</b>	<b>219</b>	<b>51 239</b>	<b>14 862</b>	<b>17 819</b>
Periodens kassaflöde	11 004	-4 068	8 592	284	-2 174
Likvida medel vid periodens början	3 936	12 412	6 465	8 639	8 639
Kursdifferens i likvida medel	-76	-166	-193	-745	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 864</b>	<b>8 178</b>	<b>14 864</b>	<b>8 178</b>	<b>6 465</b>

# Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser.

Till bolagsstämman i Invajo Technologies AB(publ) u.ä.t EPTI AB, org.nr 556737–5489.

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2021-12-02.

## **Styrelsens ansvar för redogörelsen**

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

## **Revisorns ansvar**

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Invajo Technologies AB (publ) u.ä.t EPTI AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

## **Uttalande**

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden.



**Övriga upplysningar**

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6§ aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 2 december 2021



Mattias Kjellman  
Auktoriserad revisor

# Revisorsyttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för apportegendomen

Till bolagsstämman i Invajo Technologies AB(publ) u.ä.t.EPTI AB, org. nr 556737–5489.

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad 2021-12-02.

## **Styrelsens ansvar för redogörelsen**

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

## **Revisorns ansvar**

Vår uppgift är att uttala oss om apportegendom på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktieförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Invajo Technologies AB(publ) u.ä.t. EPTI AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

## **Uttalande**

Vi anser att

- apportegendomen är eller kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet, och

- apportegendomen i styrelsens redogörelse inte har tagits upp till högre värde än det verkliga värdet för bolaget.

### Övriga upplysningar

Som framgår av styrelsens redogörelse består apportegendomen av 661 575 aktier i EPTI AB, org.nr 559117-2175. Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde på tre följande sätt:

Styrelsen har värderat EPTI AB:s kärnverksamhet utifrån en vinstmultipel (EBITDAx12,5).

Styrelsen har värderat underkoncernen Talnox AB:s till senaste genomförda transaktion vilket var den 28 augusti 2021.

Styrelsen värderar EPTIs dotterbolag och portföljbolag (som inte är en del av kärnverksamheten) till senaste genomförda transaktion och om inte en senaste transaktion har genomförts så värderas bolagen till bokförda immateriella tillgångar.

Värdet på aktierna i EPTI AB som apportegendom är således baserat på EPTI AB:s historiska resultat och styrelsens bedömning av den framtida avkastningen med beaktande av bolagets ställning, resultat, framtida kassaflöde och intjäningsförmåga. Styrelsens bedömning är att denna värdering reflekterar marknadsvärdet och att apportegendomen kan antas bli till nytta för bolaget. Värdet på apportegendomen är enligt styrelsen lägst 624 199 979 kronor.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8§ aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 2 december 2021



Mattias Kjellman  
Auktoriserad revisor

## Punkt 7 - Beslut om ändring av bolagsordning

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt nedan.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<b>3 § Verksamhetsföremål</b> Aktiebolaget ska bedriva förmedling av event, annonsförsäljning, affärsutveckling samt anordnade och hantering av betalningstransaktioner och därmed förenlig verksamhet.	<b>3 § Verksamhetsföremål</b> Aktiebolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta aktier samt bedriva värdepappershandel i mindre omfattning.
<b>4 § Aktiekapital</b> Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 1 600 000 kronor och till högst 6 400 000 kronor.	<b>4 § Aktiekapital</b> Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 20 000 000 kronor och till högst 80 000 000 kronor.
<b>5 § Antal aktier</b> Antalet aktier ska uppgå till lägst 6 400 000 och till högst 25 600 000	<b>5 § Antal aktier</b> Antalet aktier ska uppgå till lägst 80 000 000 och till högst 320 000 000.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar enligt förslagen i punkterna 8–11 i den föreslagna dagordningen.

För bolagsordningen i sin helhet, se Bilaga A.

*Beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid extra bolagsstämman.*

## **BOLAGSORDNING**

### **1 § Bolagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Invajo Technologies AB. Bolaget är publikt.

### **2 § Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

### **3 § Verksamhetsföremål**

Aktiebolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta aktier samt bedriva värdepappershandel i mindre omfattning.

### **4 § Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 20 000 000 kronor och till högst 80 000 000 kronor.

### **5 § Antal aktier**

Antalet aktier ska uppgå till lägst 80 000 000 och till högst 320 000 000.

### **6 § Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter utan suppleanter.

### **7 § Revisor**

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses 1 – 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant kan även utses registrerat revisionsbolag.

### **8 § Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelsen skett annonseras i Svenska Dagbladet.

### **9 § Rätt att delta i bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla sitt deltagande till bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt förgående stycke.

### **10 § Ärenden på årsstämma**

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en (1) eller två (2) justeringsmän.
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut om följande
  - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning,
  - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvode till styrelse och, i förekommande fall, revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

**11 § Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

**12 § Avstämningsförbehåll**

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

**13 § Tvisters avgörande av skiljemän**

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

**Punkt 12 – Beslut om ändring av bolagsordning med anledning av ändring av företagsnamn**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt nedan.

<b>Nuvarande lydelse</b>	<b>Föreslagen lydelse</b>
<b>1 § Bolagsnamn</b> Bolagets företagsnamn är Invajo Technologies AB. Bolaget är publikt.	<b>1 § Företagsnamn</b> Bolagets företagsnamn är EPTI AB. Bolaget är publikt.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar enligt förslagen i punkterna 7-11 i den föreslagna dagordningen.

För bolagsordningen i sin helhet, se Bilaga A.

*Beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid extra bolagsstämman.*

## **BOLAGSORDNING**

### **1 § Bolagsnamn**

Bolagets företagsnamn är EPTI AB. Bolaget är publikt.

### **2 § Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

### **3 § Verksamhetsföremål**

Aktiebolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta aktier samt bedriva värdepappershandel i mindre omfattning.

### **4 § Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 20 000 000 kronor och till högst 80 000 000 kronor.

### **5 § Antal aktier**

Antalet aktier ska uppgå till lägst 80 000 000 och till högst 320 000 000.

### **6 § Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter utan suppleanter.

### **7 § Revisor**

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses 1 – 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant kan även utses registrerat revisionsbolag.

### **8 § Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelsen skett annonseras i Svenska Dagbladet.

### **9 § Rätt att delta i bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla sitt deltagande till bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt förgående stycke.

### **10 § Ärenden på årsstämma**

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en (1) eller två (2) justeringsmän.
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut om följande
  - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning,
  - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvode till styrelse och, i förekommande fall, revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.



**11 § Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

**12 § Avstämningsförbehåll**

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

**13 § Tvisters avgörande av skiljemän**

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

## **Styrelsens redogörelse enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen för väsentliga händelser**

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen får styrelsen för Invajo Technologies AB (publ), org.nr 556737–5489, anför följande.

Årsredovisningen med tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 med anteckning om bolagsstämman beslut om bolagets resultat för nämnda räkenskapsår hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, <https://sv-se.invajo.com/>.

Efter lämnandet av bolagets senaste årsredovisning för räkenskapsåret 2020 som offentliggjordes 14 april 2021, innehållande de senast fastställda balans- och resultaträkningarna, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat som inte redan offentliggjorts genom bolagets delårsrapporter och genom pressmeddelanden, se <https://sv-se.invajo.com/>. Senaste avlämnade delårsrapport Q3 offentliggjordes den 28 oktober 2021 och inga händelser av väsentlig betydande för bolagets ställning har inträffats sedan avlämnandet.

Stockholm den 2021-12-02 november 2021

---

Erik Wikström

---

Hans Isoz

---

Mikael Malm

---

Susanne Rönnqvist Ahmadi

---

Love Carlsson

## Styrelsens redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen för apportegendomen

Såsom redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Invajo Technologies AB, org. nr 556737-5489, ("**Bolaget**") anföra följande.

Styrelsen i Bolaget har föreslagit att bolagsstämman godkänner förvärv av samtliga 661 575 aktier i EPTI AB, org.nr 559117-2175 ("**EPTI**"), och att det på samma bolagsstämma beslutas om nyemission av [79 129 816] aktier riktad till säljarna av EPTI. Aktierna i nyemissionen ska emitteras till en teckningskurs om 7,8883 kronor och förslaget innebär en ökning av aktiekapitalet i Bolaget med [19 782 454] kronor. Det föreslås att betalning av aktierna ska ske genom tillskjutande av apportegendom bestående av samtliga 661 575 aktier ("**Apportegendomen**") i EPTI AB, till ett värde motsvarande [624 199 979] kronor. På grundval av den kännedom styrelsen har om den egendom som ska förvärfvas är det styrelsens bedömning att värdet på apportegendomen som kan komma att tillföras bolaget såsom apportegendom minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges.

Vid bedömningen av värdet på apportegendomen har styrelsen delat upp EPTI koncernen i olika segment som sedan värderas utifrån rimliga och jämförbara värderingsmetoder;

- (i) Styrelsen har värderat EPTIs kärnverksamhet som avser konsultverksamhet utifrån en vinstmultipel EBITDax12,5 och framtida kassaflöde och intjäningsförmåga;
- (ii) Styrelsen har värderat Talnox koncernen till senaste genomförda transaktion som genomfördes i augusti 2021;
- (iii) Styrelsen värderar EPTIs dotterbolag och portföljbolag (som inte är en del av kärnverksamheten) till senaste genomförda transaktion och om inte en senaste transaktion har genomförts så värderad bolagen till bokförda immateriella tillgångar;

Sammanlagt värderas EPTI till minst 624 miljoner kronor av Styrelsen. Styrelsens bedömning är att denna värdering reflekterar marknadsvärdet och utgör ett tillförlitligt mått på det verkliga värdet av Apportegendomen. Styrelsen gör vidare bedömning att Apportegendomen är till nytta för Bolagets verksamhet.

Den apportegendom som kan komma att tillföras bolaget mot vederlag av nyemitterade aktier beräknas ha ett värde om [624 199 979] kronor och beräknas komma att tas upp till detta värde i Bolagets balansräkning.

Handlingar enligt 2 kap 9 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga på bolagets adress.

\*\*\* Signatursida följer \*\*\*

Stockholm den 2021-12-02 november 2021

---

Erik Wikström

---

Hans Isoz

---

Mikael Malm

---

Susanne Rönqvist Ahmadi

---

Love Carlsson