

# Northern CapSek Ventures

26 september 2022

# CAPS

## Dagens presentation

**Verksamheten - investerar i techbolag med skalbara affärsmodeller**

**Portföljen bestående av 14 techbolag**

**Nyemission av preferensaktier**



## CapSek i korthet

### Ett investmentbolag som investerar i bolag med skalbara affärsmodeller

- Nya investeringar sker endast i onoterade bolag
- Digitalisering av samhället ska driva tillväxten för innehaven
- CapSek utvärderar alltid bolag efter hållbarhetsprofil

### CapSek är en engagerad och långsiktig ägare utan förutbestämda avyttringsplaner

- Vid notering finns inget krav på avyttring

### Stamaktien är noterad på NGM Nordic SME



**Henrik Jerner**

VD



**Johan Askervi**

Investment Manager



**Peter Wendel**

Senior Advisor

### **Investeringar sker i bolag lokaliserade i södra och mellersta Sverige, särskilt kring Göteborg och Malmö**

- CapSek har ett utvecklat nätverk i dessa regioner
- Samarbeten möjliggör kvalitetssäkring och lägre risk

### **Målsättningen är att minska risken i investeringarna**

- Diversifierade innehav
- Unik, effektiv och etablerad utvärderingsprocess
- Fokuserar på bolag i scale up-fas
- Bevis att affärsmodellen fungerar

### **Långsiktiga, aktiva minoritetsägare**

- Stor påverkan som engagerad ägare som arbetar nära bolagen
- Styrelsearbete och/eller nära dialog med ledningen

### **Hållbarhet i fokus**

- Effektivitet, produktivitet, konsumtion och miljöpåverkan



# Tydligt investeringsfokus



# Portföljen - 14 techbolag, varav 11 onoterade



**Bricknode - Molnbaserad mjukvaruplattform för finansbolag bestående av ett operativsystem med olika applikationer (ägarandel ca 2%)**

ARKIMERA

**Arkimera - Självinlärningsalgoritm som möjliggör automatisering av datainmatning från digitala dokument (ca 6%)**

Appspotr

**Appspotr - Plattform som möjliggör effektiv utveckling och publicering av professionella appar (ca 7%)**



**PubQ - Digitaliserar restaurangbranschen i appformat där kroggäster kan sköta bokningar, beställningar och betalningar digitalt (ca 10%)**

hoodin

**Hoodin - Molnbaserad plattform som möjliggör automatiserad mediabevakning åt företag och organisationer (ca 18%)**



**Itatake - Spelstudio som producerar och marknadsför "casual-spel" för läsplattor och smartphones (ca 9%)**

zesec

**Zesec - SaaS-plattform med digitala nycklar för last meter delivery, öppnar portar och entrédörrar (ca 4%)**

NODA  
Intelligent Systems

**Noda - AI-baserade lösningar för hållbara energisystem med fokus mot termiska system såsom fjärrvärme, värmepumpar och geotermi (ca 7%)**

# Portföljen - 14 techbolag, varav 11 onoterade



KLASH

**Klash - Molnbaserad plattform som gör det enklare att samarbeta i produktion av TV- och filmprojekt (ca 27%)**



**E GOGO Esports - Teknikplattform för mobil och PC, med sikte på att bli goto-place när det gäller att följa e-sport (ca 3%)**



**Tölve - Erbjuder kundföretag en CRM-modul som effektiviserar prospektering i säljprocessen (ca 2%)**



**AI Medical - Utvecklar en revolutionerande teknik som med en mobilkamera kan känna igen elakartade hudförändringar (ca 6%)**



Talkamatic  
NEXT GENERATION OF CONVERSATION

**Talkamatic - AI-lösning för dialog mellan människa och maskin för flertalet mänskliga kommunikationsmedel (tal, text, bilder, gester etc.) (ca 7%)**



Validicity

**Validicity - Mjukvaruplattform med blockchain-teknik för säker spårbarhet (secure chain of custody) inom vården (ca 3%)**

## Bolag och nuläge



Marknaden för energieffektivisering växer kraftigt, stor potential för Noda. Nodas patenterade AI-lösningar är i drift hos flera stora europeiska energibolag. Prestigeprojekt i New York för att nå fossilfria fastigheter på Manhattan. Skalbara intäkter på ca 7 MSEK 2021 och nära break-even.



Arkimera har avtal med tre av de fem största svenska bokföringsprogrammen, nu även avtal med kund med verksamhet utomlands. Lösningen används idag månadsvis av ca 10.000 företag. Omsätter nu ca 4 MSEK i årstakt och har nått break-even under 2022.



PubQ har bland annat ett ramavtal med en av världens största restaurangaktörer, där PubQ nu arbetar med att implementera sin lösning hos runt 800 av kedjans totalt ca 1700 restauranger i Norden. Omsätter nu ca 4 MSEK i årstakt och nära break-even





## Målsättning på kort sikt

- 1 Utvärderar idag cirka tio bolag
- 2 Fokus på investeringar i bolag som snabbt kan visa på hög värdetillväxt
- 3 Värdeskapande åtgärder i befintliga bolag

## Målsättning på längre sikt

- 1 Ha en portfölj om 20-25 bolag
- 2 Innehavsportföljen har en naturlig omsättning av bolag genom exit utan avyttringsplaner
- 3 Årlig tillväxt om 20 procent på investerat kapital över en femårsperiod
- 4 Etablerad som tongivande aktör inom riskkapital i vår utvalda nisch

**Övergripande  
mål**

**Skapa  
värde**

- **Portföljbolag omvärderas i takt med tillväxt och expansion**
- **Portföljbolag blir uppköpt av större aktörer, såsom tech-bolag eller finansiella aktörer**
- **Portföljbolag noteras**

## Emission av preferensaktier

### Transaktion

- Företrädesemission av preferensaktier
- Preferensaktien ger en årlig utdelningsrätt på 7% under åren 2023-2030
- Rätt att under åren 2025-2030 konvertera till stamaktier till rabatt på 20-45%.

### Volym

- Cirka 26 miljoner SEK, motsvarande ca 15,3 miljoner preferensaktier
- Kurs 1,70 SEK per preferensaktie

### Marknadsplats

- NGM Nordic SME

## Kapitalets användning

- Investeringar i befintliga portföljbolag, cirka 75%
- Investeringar i nya bolag, cirka 20%
- Övrigt rörelsekapital, cirka 5%

## Tidsplan

**Prospekt publiceras**  
28 september



**Teckningsperiod**  
29 september – 13 oktober



**Leverans av aktier**  
Beräknat till början  
november

# Nyemission av preferensaktier

Preferensaktie	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Teckningsrätt								
Utdelning	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%
Rabatt inlösen	N/A	N/A	20%	25%	30%	35%	40%	45%

## Villkor i korthet

- Inlösen årsvis i samband med bokslutskommuniké
- Utdelningsrätt erhålls årsvis under innehavstiden, maximalt 8 år
- Vid begäran om inlösen erhålls teckningsoption att teckna stamaktie till rabatt enligt ovan
- Inlösenbelopp motsvarar upplupen, icke utbetald utdelningsrätt, plus investerat kapital

# Varför investera i CapSek?

**Engagerad, erfaren och långsiktig ägare skapar mervärde för portföljbolagen**

**Begränsad konkurrens och omfattande investeringsnätverk i södra Sverige**

**Exponering mot onoterade snabbväxande techbolag som är svåra att få access till**

**Positiv utveckling i flertalet innehav samt hög tillväxtpotential i befintliga innehav**

**Investeringsteam med bra track record att kunna identifiera framtidens vinnare**



Northern Capsek Ventures

[www.capsek.se](http://www.capsek.se)

[henrik.jerner@capsek.se](mailto:henrik.jerner@capsek.se)