

TEASER

Polynom Investment

'Ett annorlunda investmentbolag med långsiktigt fokus och ägande som är lönsamt och lärorikt för sina ägare.'

DISCLAIMER

Ett EU- tillväxtprospekt har upprättats i samband med erbjudandet av B- och C-aktier i Polynom Investment AB (publ) ("Bolaget" eller "Polynom Investment") ("Erbjudandet" eller "Emissionen"). Prospektet finns på www.polynominvest.se och har godkänts av Finansinspektionen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerares bör läsa det fullständiga prospektet och göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i prospektet. I samband med nyemissionen som beskrivs i detta dokument är Dangoor Associates AB, org.nr. 556948-7787 ("Dangoor"), legal rådgivare till Bolaget. Nordic Issuing är emissionsinstitut. Styrelsen i Polynom är ansvarig för innehållet, varpå de rådgivare som bistått Bolaget vid upprättandet av detta prospekt friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. Denna Investor teaser ersätter inte Prospektet och investerares som funderar på att investera i Polynom Investment är uppmanade att läsa det fullständiga Prospektet.



INTRODUKTION

Polynom är ett Malmöbaserad företag som grundades av Niklas Danaliv i september 2017. Fram till början på 2019 hade företaget bara en passiv fastighetsinvestering. I april 2019 togs beslutet att omorganisera Polynom Investment till ett aktivt investmentbolag och sedan dess har vi tagit ombord många nya ägare. Idag är Polynom ett snabbt växande företag med ett omfattande nätverk av aktörer inom corporate finance och professionella investerare som regelbundet informerar oss om intressanta möjligheter. Polynoms huvudsakliga verksamhet är att göra långsiktiga investeringar med en hög avkastningsprofil och en rimlig risknivå. Dessutom är Polynom också en investerargemenskap som organiserar företagsbesök, resor, konferenser och andra aktiviteter som normalt är sällsynta i investmentbolag.



VI SOM JOBBAR HÄR



NIKLAS DANALIV
GRUNDARE & VD



MATS LIND
INVESTERINGSCHEF



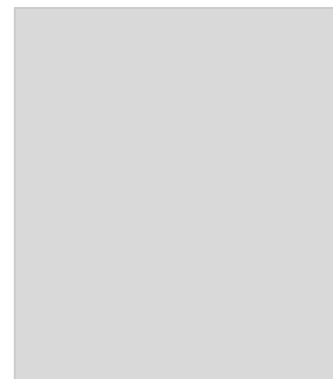
KRISTINA JEPSSON
VD-ASSISTENT



ALBIN WÄRNLUND
ANALYTIKER



CASPIAN ALMERUD
DELÄGARANSVARIG



VANESSA BAETEN
ADMINISTRATÖR

VISION & LEDORD

Polynoms **vision** är att erbjuda sina ägare tillgång till specialinvesteringar med hög riskjusterad avkastning. Dessa investeringar kan till exempel vara riktade placeringar, pre-IPOs, bryggglån med hög ränta eller ankaråtaganden i samband med börsintroduktioner.

Över tid tenderar sådana specialinvesteringar att ge ägarna en högre genomsnittlig avkastning än vad man normalt kan uppnå på egen hand med mer traditionella investeringar som till exempel fonder eller börsnoterade aktier.

Normalt är denna typ av investeringar inte tillgängliga för allmänheten, men våra ägare har indirekt tillgång på grund av Polynoms erfarenhet, kunskap, nätverk och kapital.

Polynom har fyra ledord. De första två är gemensamma för de flesta investmentbolag. De sista två är mer unika för Polynom:

- 1. Lönsamt** – Polynom bör över längre tid leverera en avkastning som överstiger Stockholmsbörsen Allshare-index.
- 2. Långsiktigt** – Ränta-på-ränta-effekten är fantastisk över tid och kan därmed hjälpa många av våra långsiktiga aktieägare att bli vardagsrika.
- 3. Lärorikt** – Vi strävar efter att utbilda våra ägare och samarbetspartners. Det sker via månatliga utskick, möten och företagsbesök.
- 4. Lustfyllt** – Vi tror att det går att blanda affärer med nöje! Genom att uppmuntra sociala interaktioner med våra aktieägare skiljer vi oss från de flesta av våra traditionella konkurrenter.

POLYNOMS NÄTVERK



Polynom är både ett investmentbolag och ett blomstrande, snabbväxande nätverk. För att öka kvaliteten på våra investeringar tar vi ofta råd från vårt nätverk.

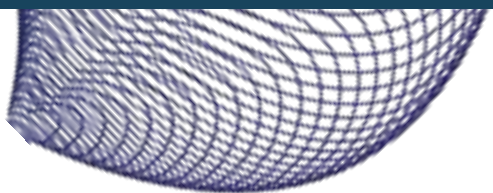
Polynoms växande gemenskap har flera fördelar till exempel:

1. Vi kartlägger frivilliga delägares kompetens i en intern databas vilket är en värdefull resurs för oss internt och för vår förmåga att hjälpa våra portföljbolag.
2. Många företag inser fördelen med att ha en ägare med ett snabbt växande nätverk.
3. Vi kan hjälpa våra portföljbolag att testa eller sälja produkter eller tjänster vilket öka sannolikheten att de lyckas vilket är bra både för bolagen och Polynom.
4. Nätverka med andra delägare



STRATEGI & MÅL

Polynom har som målsättning att fortsätta utveckla Bolagets breda investeringsportfölj, där målet är att förvalta cirka 100 enskilda investeringar. I Bolagets investeringsportfölj finns i dagsläget cirka 90 enskilda investeringar/bolag (för mer information, se avsnittet "Portfölj och portföljbolag" i detta prospekt). Portföljen består av såväl noterade som onoterade innehav med en fördelning där cirka hälften utgörs av onoterade innehav och resterande del utgörs av marknadsnoterade innehav samt likvider. Av den onoterade delen är en klar majoritet (minst 50 %) bolag som ska börsnoteras under 2022 eller 2023.



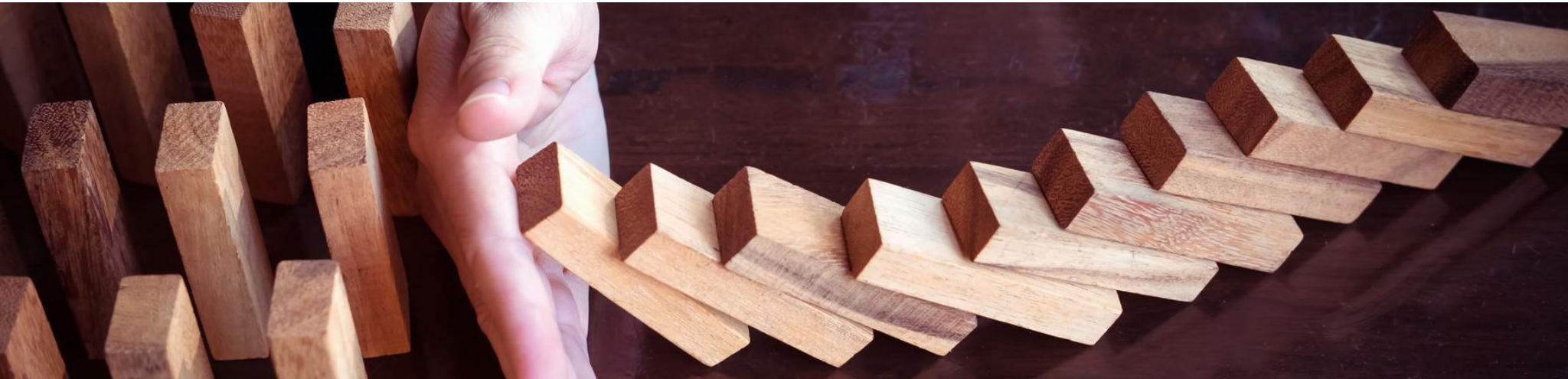
RISK

En investering i Polynom är förknippad med risker, och dessa risker bör beaktas.

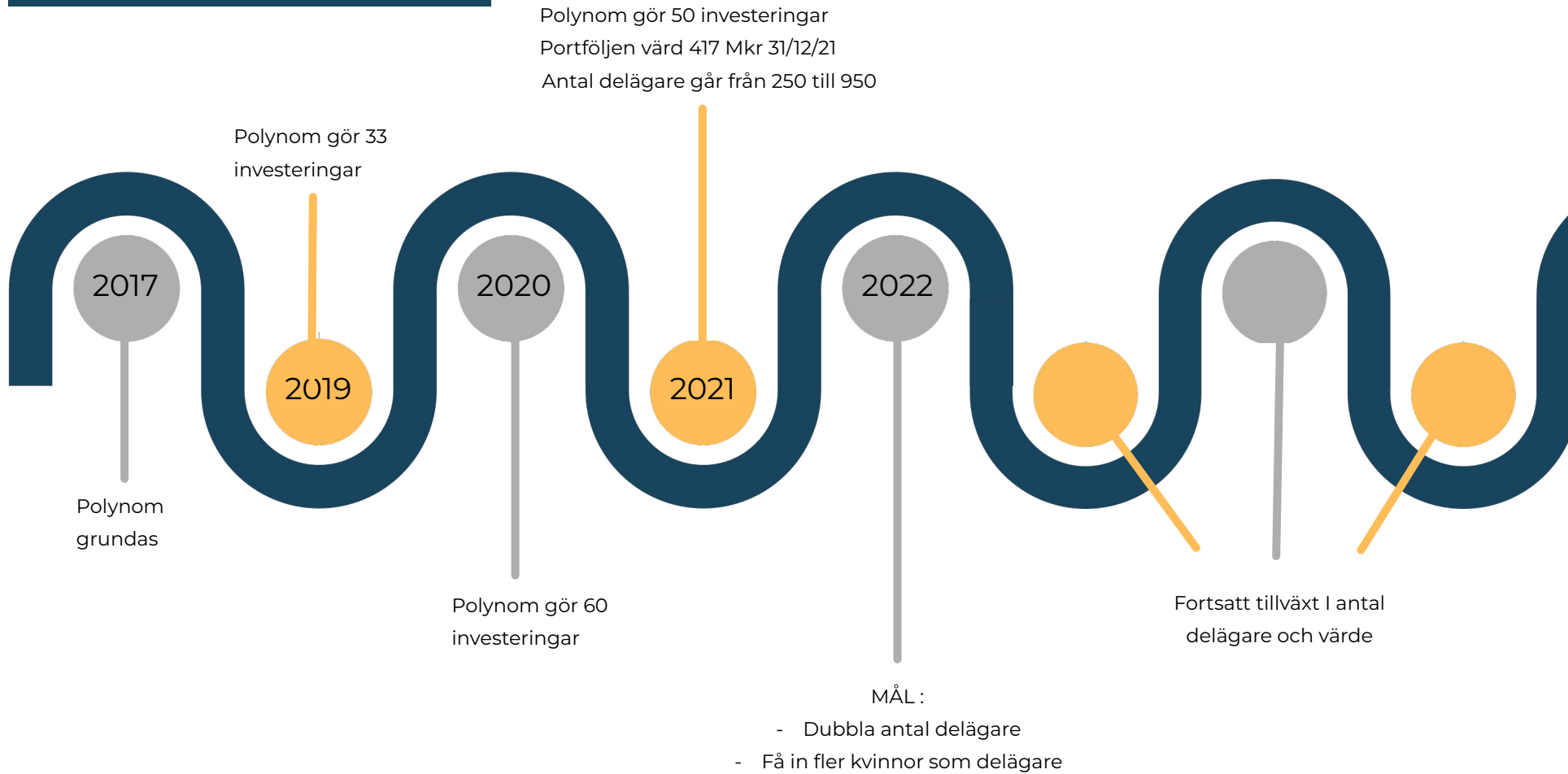
En av de främsta riskerna är att Polynom som onoterat bolag inte har lika hög likviditet som vanliga börsnoterade aktier.

KONKURRENS

Det finns en relativt stor mängd onoterade och noterade investmentbolag vars affärsidé är att investera i mindre tillväxtbolag. I förhållande till möjligheten att göra kostnadseffektiva investeringar kan Bolaget komma att ställas mot både mer kapitalstarka och väletablerade konkurrenter. Polynom har dock ett par tydliga konkurrensfördelar: Den främsta är att Polynom är ett levande investerarecommunity med utbildningar, studiebesök, delägarträffar och andra aktiviteter som är relativt sällsynta hos de flesta andra investmentbolag. Den andra anledningen är att Polynom har gett mycket konkurrenskraftig avkastning till delägarna under 2020 och 2021. Under 2020 blev t ex helårsavkastningen 60 % vilket var drygt 45 % bättre än OMXSCAPGI (alla aktier på Stockholmsbörsen inkl utdelning). Under 2021 så hamnade helårsavkastningen på 66 % vilket var cirka 27 % bättre OMXSCAPGI.



TIDSLINJE



VARFÖR POLYNOM ?

- Polynom vill demokratisera tillgången till bra investeringar

Idag är det främst redan rika personer som får chansen att vara med på specialinvesteringar. Vi har inget emot att dessa personer blir ännu rikare men den praktiska samhällsnyttan av att hjälpa en person att dubbla sina pengar från en till två miljarder är ganska begränsad. Att däremot hjälpa 1000 vanliga svenskar att ordna sin första miljon i arbetande kapital påverkar deras liv betydligt mer, i relativa termer.

Polynoms ambition är att bygga en plattform där vi förhoppningsvis kan hjälpa många vanliga svenskar att bli vardagsrika över de kommande 10-20 åren.

Vardagsrik blir du normalt när du har minst 2 Mkr i arbetande kapital. Kan du få 15% avkastning per år på dessa pengar kan du ta ut 300 tkr varje år skattefritt. För de flesta är det tillräckligt för att göra skillnad i livet på riktigt.


- Polynom ordnar några olika digitala och fysiska delägarträffar årligen och även andra event, som studiebesök hos våra portföljbolag. På dessa sammankomster ökar du din kunskap och får möjlighet att nätverka med intressanta människor.

- Polynom investerar i många olika typer av bolag och branscher, och uppnår därmed en bättre riskspridning än vad en enskild person har råd att genomföra på egen hand om de arbetar med specialinvesteringar.

Polynom har tillräckligt med kapital för att genomföra många olika specialinvesteringar där minsta godkända insats ofta kan ligga runt 1 Mkr. För en enskild person är det ofta för dyrt eller riskabelt att genomföra en dylik investering ensam. För Polynoms nuvarande 950 delägare är det bara 1 000 kronor vardera.

- Polynoms onoterade investeringar påverkas betydligt mindre av svängningarna på börsen och kan därför vara ett bra komplement till vanliga aktier och fonder.

VARFÖR KAN POLYNOM SLÅ INDEX ÖVER TID?

- Stockholmsbörsen har snittat ca 10 % årligen sista 100 åren.
En genomsnittlig svensk har dock i praktiken bara fått 7-8 %
- Polynom investerar i bra bolag 1-2 år innan de blir börsnoterade.
 Mål om 15 % snittavkastning över tid realistiskt.
- Det kan illustreras med följande jämförelse över 20 år:

| År | Genomsnittlig årsavkastning | |
|----|--------------------------------|------------|
| | 8% | 15% |
| 10 | 113,084 kr | 211,906 kr |
| 20 | 244,141 kr | 857,279 kr |

| Antaganden | |
|---------------------------|-----------|
| Startinvestering: | 52,380 kr |
| Påfyllnadsinvestering/år: | 0 kr |

VÅR INVESTERINGSPOLICY

Vi investerar ansvarsfullt vilket innebär att vi investera i bolag som agerar ***långsiktigt och hållbart***.

Detta betyder att det finns **ett par kriterier** vi försöker få med i varje investering:

- **Långsiktigt hållbar verksamhet.** Bolag som arbetar långsiktigt med att minska eventuell negativ påverkan på miljö, människor och samhälle.
- **Verksamhet vi förstår.** Affärsmodellen skall vara enkel. Vi vill förstå vad bolagen säljer och varför och hur produkten eller tjänsten efterfrågas, alltså hur bolagen tjänar pengar.
- Bolagsledning med **stark kompetens och integritet.** En viktig förutsättning för att äga ett bolag är att ledningen arbetar för ägarnas intressen.
- Andra ägare med **långsiktig inställning och öppenhet.** Ett plus är om det finns en stark huvudägare.
- Tillväxtpotential med **tydliga mål om lönsamhet.** En bra verksamhet ska ha förutsättningar att vara lönsam även i framtiden. Bolag måste ha förmågan att hålla sig aktuella och relevanta över tid, och inte är alltför utsatt för yttre faktorer.
- Välskötta bolag som respekterar internationella överenskommelser och normer, vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption.
- Rimlig värdering med möjlighet till mycket god avkastning. Vi har en rullande investeringshorisont om 10 år med ett avkastningsmål om 15 % per år i snitt.
- När vi väljer ut bolag till vår portfölj följer vi en tydlig och väl inarbetad investeringsprocess. Genom att systematiskt och konsekvent följa processen säkerställer vi att vi endast investerar i bolag som uppfyller våra krav.

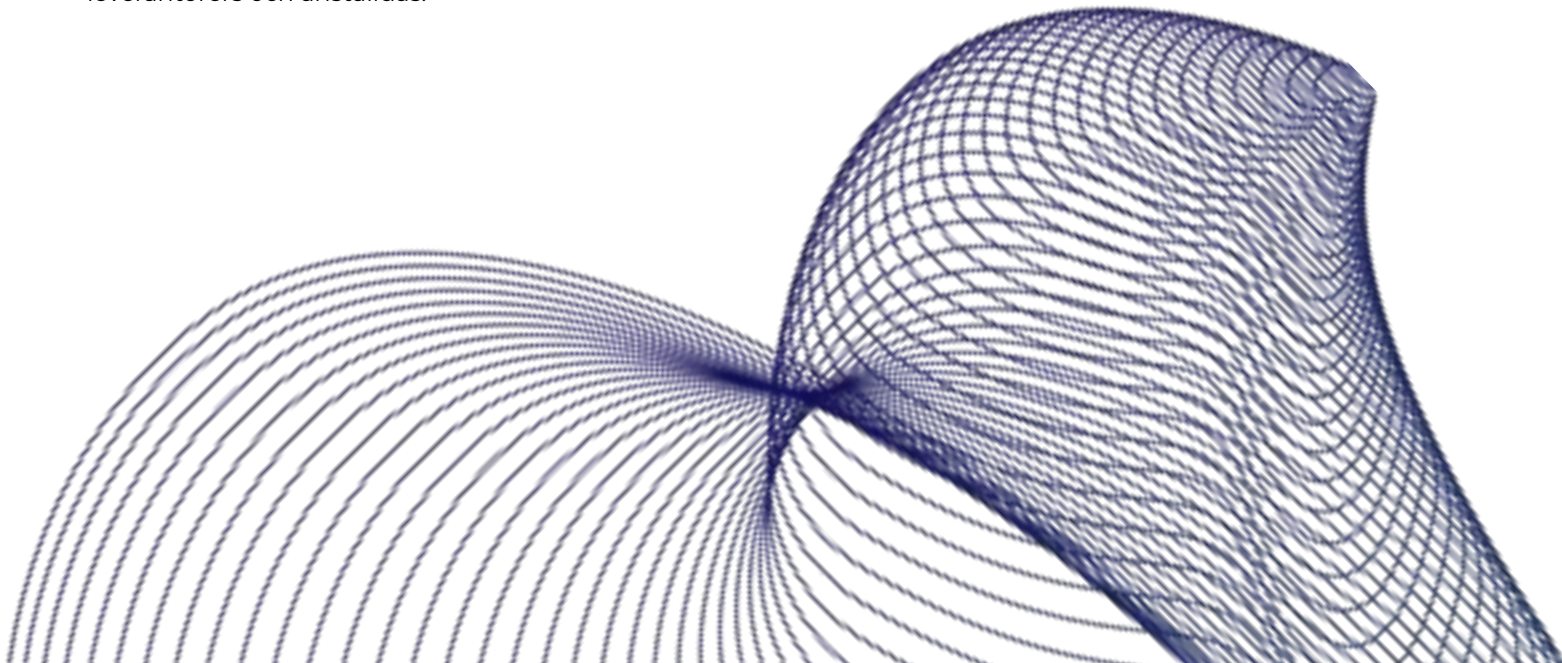
Även under tiden vi äger ett innehav arbetar vi strukturerat med kontinuerlig uppföljning och utvärdering. Vi är tålmodiga i våra investeringar men tar hela tiden hänsyn till ny information för att se till att bolagen bibehåller förutsättningarna för framtida värdeskapande.

VÅR INVESTERINGSPOLICY

Vad investerar vi inte i?

Vår policy exkluderar bolag med **icke-hållbara verksamheter** inom vapen, pornografi, tobak, spel (gambling), alkohol och fossila bränslen. Vi undviker även **förhoppningsbolag, prospekteringsbolag** och andra bolag som är alltför beroende av priset på en enskild råvara och i övrigt bolag som är beroende av faktorer som är utom bolagets kontroll.

Att göra samhället mer hållbart förväntas uppnås bland annat genom att investera i bolag som inte bara bidrar med arbetstillfällen, utan även fokuserar på mångfald, tar väl hand om sina anställda, erbjuder en produkt och/eller tjänst som har ett positivt mervärde för bolagets målkunder, har goda relationer med underleverantörer och andra intressenter, och tar ansvar för att göra ett bra positivt avtryck i den miljö som bolaget på olika sätt berör. Bolaget ska och behöver helt enkelt ta hänsyn till alla dess olika intressenters intressen – aktieägares såsom kunders, leverantörers och anställdas.



VAD KOSTAR DET ATT VARA MED ?

Det finns en hel del aktörer som erbjuder liknande investeringsmöjligheter men de flesta av dessa är både mer elitistiska och dyra. Hos andra aktörer är minsta post för att få investera normalt i intervallet 1-10 MKr och när det gäller avgifter är 2-20 modellen dominerande dvs 2% årlig avgift + 20% vinstdelning, ofta från första kronan. När finansbranschen erbjuder exklusiva investeringsmöjligheter är det nästan branschpraxis att de brukar ta ut 20% vinstdelning.

Polynoms minsta investering för nya delägare idag är cirka 50 tkr. Bolaget finansieras av dess intäkter i form av förändringen i verkligt värde av finansiella placeringar, realisationsvinster, utdelningar och övriga intäkter. I de fall att rörelsens intäkter inte överstiger bolagets kostnader, t.ex. i ett sämre investeringsklimat, finansieras bolaget antingen genom avyttring av tillgångar eller tillskott från ägarna. För helåret 2021 uppgick administrationskostnaden till ca 1.7 % i förhållande till totalt förvaltad kapital. Målet för 2022 är att hamna runt 1.2 - 1.6 % av förvaltad kapital. Vårt mål är att kontinuerligt minska administrationskostnaden som andel av förvaltad kapital till lägre nivåer än så.

HUR BLIR MAN DELÄGARE ?

Polynom genomför sannolikt nästa nyemission i slutet på april eller under maj. Det är många som är intresserade av att bli delägare hos oss. Vi kan därför bara kontakta folk som har fyllt i en intresseanmälan vilket du gör här:

<https://polynominvest.se/investera/>

KONTAKTA OSS

Polynom Investment

Adress : Malmöhusvägen 1, 211 18 Malmö

Växel : +46 (0)10 641 40 40

Email : delagare@polynominvest.se

Hemsida : www.polynominvest.se

Fyll gärna in en intresseanmälan på

<https://polynominvest.se/investera> för att bli kontaktat

