

1. SAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av upplysningskrav som kallas "element". Dessa element är numrerade enligt sektion A–E (A.1–E.7).

Den här sammanfattningen innehåller alla element som måste ingå i en sammanfattning för den här typen av värdepapper och emittent. Eftersom vissa element inte behöver tas upp kan det finnas luckor i elementens numrering.

Även om ett element måste tas med i sammanfattningen på grund av typen av värdepapper och emittent, är det möjligt att det inte finns någon relevant information att lämna om elementet. I så fall ingår en kort beskrivning av elementet i sammanfattningen tillsammans med en indikation om att elementet är "ej tillämpligt".

Sektion A – Introduktion och varningar

A.1	Introduktion och varningar	<p>Den här sammanfattningen bör läsas som en introduktion till prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i depåbevisen bör bygga på investerarens bedömning av detta prospekt i sin helhet.</p> <p>När ett yrkande som kan hänföras till uppgifterna i detta prospekt tas upp i en domstol, kan investerare som är kärande i enlighet med den nationella lagstiftningen i medlemsstaterna i det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) behöva stå för kostnaderna för att översätta detta prospekt innan det rättsliga förfarandet inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast utkrävas av de personer som har lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av prospektet, eller om den inte tillsammans med andra delar av prospektet ger nyckelinformation som hjälper investerarna att fatta beslut om huruvida de vill investera i depåbevisen.</p>
A.2	Samtycke, indikation, villkor och anmärkning	Ej tillämpligt. Varken Etergo eller emittenten samtycker till att prospektet används för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av depåbevisen via finansiella mellanhänder.

Sektion B – Emittenten

B.1	Juridiskt namn och firmanamn för emittenten av underliggande aktier	Etergo B.V. Firmanamnet är Etergo. Etergo har inga andra firmanamn.
B.2	Säte, juridisk form, jurisdiktion och land för bolagsbildning	Etergo B.V. är ett privat bolag med begränsat ansvar (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) enligt nederländsk lag och har sitt säte i Nederländerna. Bolaget bildades i Nederländerna den 1 december 2014. Bolaget har sin juridiska hemvist (<i>statutaire zetel</i>) i Amsterdam, Nederländerna.
B.3	Nyckelfaktorer som rör Etergos verksamhet och företagets huvudsakliga aktiviteter	Etergos huvudsakliga verksamhet är utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och service av elfordon. På datumet för det här prospektet har företaget endast en produkt, AppScooter, en elskoter i premiumklassen.
B.4	Viktiga trender på senare tid som påverkar Etergo och de branscher där företaget har verksamhet	Etergo anser att följande trender kan ha en betydande inverkan på den bransch där bolaget har verksamhet, samt på bolagets position inom branschen. En kombination av politiskt stöd, minskade kostnader för litiumjonbatterier, ökad räckvidd och tekniska framsteg har tillsammans med fler alternativ på marknaden skapat betydande tillväxt för elfordonsbranschen. Förbud mot bensindrivna skotrar i Europa gör att både konsumenter och tillverkare undviker alla slags fordon med förbränningsmotorer. Allt eftersom regeringarna fortsätter att stimulera övergången till elfordon genom ökade standarder för bränsleekonomi och ekonomiska incitament för möjliga köpare av elfordon, bygger städerna ut sin infrastruktur för laddningsstationer i stadsbebyggelse. Detta har tidigare varit ett hinder på marknaden för elfordon.
B.5	Beskrivning av koncernen och Etergos position inom koncernen	Ej tillämpligt, Etergo B.V. har inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern.

B.6	Personer som direkt och indirekt har ett anmälningsskyldigt innehav av Etergos kapital eller har rösträtt, tillsammans med antalet		Antal aktier	% aktier	Nyttjanderättsägare
		M.L. Flipse Holding B.V.	50 546 000	36,40%	Marijn Flipse
		Rosier Holding B.V.	41 354 000	29,78%	Bart Jacobsz Rosier
		A.P. Kooi Beheer B.V.	8 100 000	5,83%	Pieter Kooi
		Stichting Administratiekantoor Etergo	22 550 127	16,24%	55 investerare. (Ej Leapfunder)
		Seedrs Nominees Ltd.	16 315 789	11,75%	2.393 investerare. (Ej Seedrs)
		Totalt	138 865 916	100%	
	Olika rösträtt	Alla aktieägare har samma rösträtt, förutom att Seedrs Nominees Limited i enlighet med aktieägaravtalet har vetorätt för att förhindra ändringar av aktieägaravtalet som har prejudicerande inverkan på intressena för de investerare som de representerar.			

B.7	Utvald historisk finansiell nyckelinformation	<u>Sammanfattning av reviderad resultaträkning och balansräkning (i euro):</u>			
			2017	2016	2014/2015
		Immateriella anläggningstillgångar	935 456	477 234	112 718
		Materiella anläggningstillgångar	81 484	29 747	2 895
		Omsättningstillgångar	3 139 886	54 723	22 974
		Kassa och bank	487 970	201 741	145 203
		Totala tillgångar	4 644 796	763 445	283 790
		Eget kapital	4 300 545	(556 800)	(104 506)
		Långfristiga skulder	33 301	16 599	294 500
		Kortfristiga skulder	310 950	1 303 646	93 796
		Tot. eget kapital och skulder	4 644 796	763 445	283 790
		<u>Sammanfattning av oreviderad resultaträkning och balansräkning (i euro):</u>			
			30-06-2018	30-06-2017	
			(OREVIDERAD)	(OREVIDERAD)	
		Immateriella anläggningstillgångar	1 752 286	673 411	
		Materiella anläggningstillgångar	152 369	30 748	
		Omsättningstillgångar	319 126	85 356	
		Kassa och bank	2 448 465	1 347 956	
		Totala tillgångar	4 672 246	2 137 471	
		Eget kapital	3 031 731	2 039 792	
		Långfristiga skulder	1 251 852	15 43	
		Kortfristiga skulder	388 663	82 249	
		Tot. eget kapital och skulder	4 672 246	2 137 471	
		<u>Kassaflödesanalys (i euro):</u>			
			2017	2016	2014/2015
		Kassaflöde från den löpande verksamheten	(4 052 791 EUR)	(436 195 EUR)	(63 684 EUR)
		Kassaflöde från investeringsverksamhet	(591 204 EUR)	(429 265 EUR)	(115 613 EUR)
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	4 930 224 EUR	921 998 EUR	324 500 EUR		
Förflyttningar i bank och kassa (totala kassaflöden)	<u>286 229 EUR</u>	<u>56 538 EUR</u>	<u>145 203 EUR</u>		

		<u>Oreviderad kassaflödesanalys (i euro):</u>	
		30-06-2018 (OREVIDERAD)	30-06-2017 (OREVIDERAD)
		Kassaflöde från den löpande verksamheten	EUR 1 703 609 (EUR 499 352)
		Kassaflöde från investeringsverksamhet	(EUR 887 715) (EUR 197 178)
		Kassaflöde från finansieringsverksamhet	EUR 1 144 601 EUR 1 842 745
		Förflyttningar i bank och kassa (totala kassaflöden)	EUR 1 960 495 EUR 1 146 215
		<u>Väsentliga förändringar framställning:</u> De enda väsentliga förändringarna i bolagets finansiella ställning efter utgången av 2017 var kontantinversteringarna på 1,2 miljoner euro av tre privata investerare genom ett konvertibelt lån (behandlat i de oreviderade siffrorna av den 30 juni 2018) i mars, april och juni 2018 samt investeringen på 10 miljoner euro av en tysk investerare i december 2018. Samtliga väsentliga förändringar har tagits upp i den oreviderade kapitalisering- och skuldsättningstabellen av den 31 december 2018. Inga väsentliga förändringar har skett under perioden 31 december 2018 fram till datumet för detta prospekt.	
B.9	Vinstprognos	Ej tillämpligt. Det finns inga vinstprognoser i prospektet.	
B.10	Förbehåll i historisk revisionsberättelse	Ej tillämpligt. Det finns inga förbehåll i den oberoende revisionsrapporten eller i den historiska finansiella informationen för de räkenskapsår som slutade den 31 december 2017, 2016 och 2014/2015.	
B.11	Redogörelse för rörelsekapital	Etergos styrelsens uppfattning är att Etergos rörelsekapital är tillräckligt för att täcka de nuvarande kraven under en period på minst 12 månader från och med detta Prospektdatum.	
B.31	Information om emittenten av de underliggande aktierna	Etergo grundades som ett privat aktiebolag enligt nederländsk lag (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) genom handlingar som utfärdades den 1 december 2014 och verkställdes av en civilrättslig notarie i Nederländerna. Etergos säte är Amsterdam, Nederländerna. Adressen är Koningin Wilhelminaplein 33, 1062 HJ Amsterdam, Nederländerna och telefonnumret är +31 (0)15-2023160.	
B.32	Information om emittenten av de depåbevisen	Stichting Administratiekantoor Etergo II är en stiftelse (stichting) enligt nederländsk lag som inrättades genom en notariatshandling den [●] 2018. Stiftelsens villkor har antagits av emittenten genom en notariatshandling den [●]. Emittenten är registrerad i handelsregistret hos handelskammaren i Nederländerna med nummer [●]. Emittentens registrerade säte är Amsterdam, Nederländerna. Adressen är Koningin Wilhelminaplein 33, 1062 HJ Amsterdam, Nederländerna, telefonnumret är +31 (0) 15-2023160 och e-postadressen är finance@etergo.com.	
Sektion C – Värdepapper			
C.1	Typ och klass, säkerhets-ID	Aktierna och depåbevisen har skapats enligt nederländsk lag och kommer att utfärdas enligt nederländsk lag. Emittenten utfärdar ett depåbevis för varje aktie. Depåbevisen går inte att omvandla till aktier. Depåbevisen registreras under namnet för depåbevisets innehavare i ett register över depåbevisinnehavare. Registreringen medför inga kostnader.	
C.2	Valuta	Aktierna och depåbevisen är noterade i euro (EUR).	

C.3	Antal aktier och depåbevis samt nominellt värde	Den utfärdade kapitalet i Etergo uppgår till 1 388,65916 euro uppdelat på 138 865 916 aktier med ett nominellt värde av 0,00001 euro vardera. Samtliga utestående aktier är fullt betalda. Enligt det här erbjudandet finns upp till 60 000 000 depåbevis tillgängliga att utfärdas med ett nominellt värde av 0,00001 euro vardera.
C.4	Rättigheter som medföljer aktierna	Aktierna ger proportionell rätt till de utdelningar som betalas för aktierna och till likvidationsbetalningar. Dessutom ger varje aktie rätt att avge en röst på bolagsstämman. Aktieägarna har företrädesrätt som står i proportion till deras aktieinnehav.
	Rättigheter som medföljer depåbevisen	Varje depåbevis ger innehavaren rätt att avge en röst vid depåbevisinnehavarnas möte. Depåbevis ger rätt till utdelningar och betalningar som förfaller till betalning i samband med de underliggande aktierna. Depåbevisinnehavare som har rätt att avge en femtedel av rösterna på depåbevisinnehavarnas möte kan begära ett möte för depåbevisinnehavarna. På skriftlig begäran från ett antal depåbevisinnehavare som har rätt att avge minst en fjärdedel av rösterna vid mötet för depåbevisinnehavarna ska emittentens styrelse utse ytterligare en medlem av emittentens styrelse. Depåbevisinnehavare har inte rätt att delta i bolagsstämman, rätt att begära omvandling av depåbevis till aktier och inte heller företrädesrätt när nya depåbevis utfärdas.
C.5	Restriktioner för överlåtelse av aktierna	Överlåtelse av aktierna lyder under restriktioner som innebär att en aktieägare som vill överlåta aktier ska meddela sin avsikt till Etergos styrelse. Detta meddelande ska omfatta hur många aktier som ska överlåtas och namnet på den föreslagna mottagaren. Meddelandet anses vara kvalificerat som ett erbjudande av aktier till befintliga aktieägare som de kan överväga.
	Restriktioner för överlåtande av depåbevisen	Den depåbevisinnehavare som vill överlåta ett eller flera depåbevis ska inhämta godkännande från emittentens styrelse för att överlåtelsen ska vara giltig. Överlåtelsen av depåbevisen kräver en notariatshandling avsedd för detta ändamål som utfärdas inför en civilrättslig notarie verksam i Nederländerna, och parterna i handlingen ska vara överlåtaren, mottagaren och emittenten. Emittentens styrelse kan inleda ett förfarande tillgängligt via Etergos webbplats för överlåtelsen av depåbevisen, under förutsättning att ett sådant förfarande är förenligt med sektion 3:94 i den nederländska lagstiftningen.
C.6	Notering och upptagande av erbjudandets depåbevis till handel	Depåbevisen och aktierna är inte börsnoterade. Vid tidpunkten för detta prospekt har Etergo ingen avsikt att ansöka om att aktierna eller depåbevisen ska upptas till handel på en reglerad marknad.
C.7	Utbetalningar	Bolaget har inte betalat någon utdelning avseende räkenskapsåren 2014/2015, 2016 och 2017. Bolaget har inte för avsikt att deklarerera eller betala utdelning för året som slutade 31 december 2018 eller på medellång sikt. Likvida medel som genereras kommer på medellång sikt sannolikt att användas för att finansiera tillväxtpotentialer.
C.14	Garanti	Emittentens skyldigheter under depåbevisen är inte garanterade.
Sektion D – Risker		

D.4	Nyckelinformation om de viktigaste risker som är specifika för emittenten av de underliggande aktierna	<p>Risker som rör Etergos bransch, affärer och verksamhet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En nedgång på de marknader där Etergo har verksamhet (liksom på andra marknader runt om i världen) kan ha negativ inverkan på Etergos verksamhet. • Etergo har verksamhet på en marknad som utvecklas. • Tekniska begränsningar för elfordon. • Marknadsstorleken för fordonsklassen är beroende av lagstiftningen. • Skottrar får inte köra i vissa städer eller delar av städer. • Etergo kan misslyckas med att expandera produktens internationella räckvidd. • Produktåterkallelser och garantiåtaganden kan leda till direkta kostnader, och minskad skoterförsäljning kan ha betydande negativ inverkan på Etergos verksamhet. • De finansiella resultaten kan variera i hög grad mellan olika perioder på grund av Etergos säsongsbetonade verksamhet och variationer i driftskostnaderna. • Etergo är beroende av sitt rykte för finansiering. • Tredje part kan anklaga Etergo för att överträda deras immateriella rättigheter. • Etergo har verksamhet inom ett begränsat antal sektorer. • Etergo är starkt beroende av kommande framgångar för AppScooter och har ingen tidigare meritlista. • Etergo är beroende relationen till sina leverantörer.
D.5	Nyckelinformation om de viktigaste risker som är specifika för emittenten av depåbevisen	<p>Risker som rör Etergos depåbevis och erbjudandet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bart Jacobsz Rosier och Marijn Flipse är styrelseledamöter för emittenten och Etergo. • Etergo kanske inte kan betala utdelning i framtiden. • Överföringen av depåbevis lyder under restriktioner. Investeringarna kanske därför inte kan sälja eller på annat sätt avyttra sina depåbevis och/eller sälja sina depåbevis för det pris de har betalat för dem.
Sektion E – Erbjudande		
E.1	Nettointäkter och uppskattade kostnader	De totala kostnaderna för erbjudandet är 158 500 euro, varav 101 000 euro för detta prospekt och översättningar, 20 000 euro för att upprätta emittenten och registrera alla investerare i emittenten, 15 000 euro för revisionskostnader och 22 500 i AFM-kostnader (kostnader för den nederländska finansmarknaden). Den totala mängden intäkter beror på antalet depåbevis som blir sålda. De totala nettointäkterna blir 8 841 500 euro om summan 9 000 000 euro samlas in.
E.2a	Bakgrunden till erbjudandet och användning av intäkterna	<p>Emittenten avser att använda nettointäkterna från erbjudandet för att börja producera AppScooter, ny produktutveckling, ta sig in på marknaden samt upprätta ett distributions- och servicenätverk och efterförsäljning.</p> <p>Emittenten kan även använda en del av nettointäkterna från det här erbjudandet till rörelsekapital och andra allmänna affärsändamål. Etergo kan också använda upp till högst 1 000 000 euro av nettointäkterna från erbjudandet för att lösa in aktier från grundarna och styrelsemedlemmarna i Etergo och emittenten, Bart Jacobsz Rosier och Marijn Flipse. Under de kommande fem åren är avsikten att Etergo ska lösa in ytterligare aktier från de tidigare nämnda grundarna till ett maximalt belopp av 1 miljon euro per grundare. Godkännande av bolagsstämman krävs för att lösa in aktier över 300 000 euro.</p>

E.3	Villkor för erbjudandet	<p>Maximalt antal depåbevis tillgängliga för utfärdande</p> <p>På dagen för detta prospekt finns 60 000 000 aktier tillgängliga för utfärdande, med ett sammanlagt nominellt värde av 500 euro. Eftersom ett depåbevis utfärdas för en aktie är det maximala antalet depåbevis som kan utfärdas detta datum också 60 000 000. Depåbevisen och underliggande aktier kommer att utfärdas kontinuerligt, med upphävande av företrädesrätten för depåbevisinnehavarna.</p> <p>Emissionskurs</p> <p>Etergo har satt den inledande emissionskursen för depåbevisen till 0,33 euro per depåbevis. Emittentens styrelse förbehåller sig rätten att ändra emissionskursen när som helst baserat på aktuella resultat, efterfrågan på depåbevisen och/eller betydande ändringar av Etergos värdering på grund av specifika händelser.</p> <p>Tilldelning till tecknare</p> <p>Emittenten ska med hjälp av en automatiserad elektronisk process kontrollera att namnet som fyllts i på teckningsblanketten matchar det namn som står registrerat för det bankkonto som bolaget erhållit teckningsbeloppet från. Om det inte finns någon matchning ska tecknaren kallas till en andra identifieringsprocess. Emittentens styrelse ska hela tiden ha rätt att efter eget gottfinnande och utan skyldighet att ange orsak vägra teckningsrätt oavsett resultatet av identifieringen.</p> <p>Utfärdandet av depåbevis till investerare ska göras i elektronisk form. En tecknare ska anses ha förvärvat det depåbevis han eller hon tecknats för om tecknaren blivit godkänd under identifieringsprocessen och inte har fått meddelande om att tecknandet har avslagits av emittentens styrelse i enlighet med stiftelsevillkoren.</p> <p>Register för depåbevisinnehavare</p> <p>Depåbevisen är registrerade i registret för depåbevisinnehavare, ett elektroniskt register som upprätthålls av emittentens styrelse.</p> <p>Återbetalningar</p> <p>Eventuella överskjutande medel som bolaget har fått i samband med begränsning eller upphävande av tilldelningar kommer att återbetalas till det bankkonto som dessa medel erhöles från. Återbetalningarna kommer inte att omfatta ränta.</p> <p>Avsikt att teckna</p> <p>Såvitt Etergo och emittenten vet avser inga medlemmar av administrativa organ eller ledningsorgan eller större aktieägare att teckna sig för erbjudandet.</p> <p>Anskaffning av depåbevis</p> <p>Depåbevis kan köpas via Etergos webbplats. Investerarnas tecknade av depåbevis ska genomföras via en teckningsprocess som finns tillgänglig på Etergos webbplats.</p>
E.4	Intressen som påverkar erbjudandet (inklusive intressekonflikter)	<p>Både styrelseledamöterna i Etergo och emittenten och nästan all personal hos Etergo har ett intresse som påverkar erbjudandet genom att de äger aktier i Etergo. Aktieägaren Seedrs Nominees Limited och optionsinnehavaren LeapFunder kan ha en potentiell intressekonflikt eftersom de erbjuder liknande tjänster som emittenten. Genom tidigare omgångar av gräsrotsfinansiering har vänner, familjemedlemmar och personer som har olika relation till företag som är konkurrenter till Etergo fått investera i Etergo, vilket skulle kunna ge upphov till intressekonflikter.</p>
E.5	Person eller enhet som erbjuder sig att sälja Etergos depåbevis	<p>Erbjudande enhet är Stichting Administratiekantoor Etergo II.</p>
E.6	Utspädningseffekt	<p>Depåbevisen och underliggande aktier kommer att utfärdas löpande med upphävande av företrädesrätt för befintliga depåbevisinnehavare. De befintliga innehavarna för depåbevisinnehavarna kommer att spädas ut i proportion till den mängd nya depåbevis som utfärdas. Vid utfärdande upp till det maximala antalet kommer den direkt sammanlagda utspädningen baserat på 60 000 000 nya utfärdade aktier att vara 30,171%.</p>

E.7	Uppskattade kostnader som tas ut från investerarna av Etergo, Stichting Administratiekantoor Etergo II	Ej tillämpligt. Inga kostnader kommer att tas ut från investerarna av Etergo, eller avseende erbjudandet, av Stichting Administratiekantoor Etergo II
------------	--	---