

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA
I
SAFETURE AB (PUBL)

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Adma Förvaltnings AB, ett svenskt aktiebolag inkorporerat under svensk rätt, med registrerad affärsadress på Ribersborgsvägen 17, 217 53 i Malmö, Sverige, med organisationsnummer 556741-0609 ("Adma" eller "**Bolaget**" avser, beroende på sammanhanget, Adma Förvaltnings AB eller den koncern vari Adma Förvaltnings AB är moderbolag.), har lämnat ett kontant budpliktsbud avseende samtliga aktier ("**Aktierna**") i Safeture AB (publ) med organisationsnummer 556776-4674 ("**Safeture**" eller "**Målbolaget**"), till aktieägarna i Safeture ("**Aktieägarna**"), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**" respektive "**Erbjudandehandlingen**").

Erbjudandet, och de avtal som ingås mellan Adma och Safetures aktieägare med anledning av Erbjudandet, ska regleras och tolkas enligt svensk materiell rätt. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Malmö tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, är tillämpliga på Erbjudandet.

Erbjudandehandlingen har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Erbjudandet omfattas inte av reglerna i 2 kap. lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden eller 2a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ("**LHF**").

Informationen i Erbjudandehandlingen avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för Erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Detta frångår dock inte Adma skyldigheten att, enligt punkt II.6 i Takeover-reglerna, upprätta tillägg till Erbjudandehandlingen. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Safeture på sidorna 13–38 i Erbjudandehandlingen har granskats av Safetures styrelse. Adma garanterar inte och tar inget ansvar för att informationen i Erbjudandehandlingen om Safeture är korrekt och fullständig. Siffrorna som presenteras i Erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte förefaller summera korrekt. All information i Erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i Safeture är baserad på 23 193 737 Aktier vilket är det totala antalet utgivna aktier i Safeture.

Framtidsinriktad information

I den utsträckning Erbjudandehandlingen innehåller framtidsinriktade uttalanden representerar sådana uttalanden inte fakta och de kännetecknas av ord som "ska" "förväntas", "tror", "uppskattar", "avser", "änmar", "antar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden uttrycker Admas avsikter, åsikter och nuvarande förväntningar och antaganden, exempelvis avseende möjliga konsekvenser av Erbjudandet, för Safeture, för aktieägare i Safeture som väljer att inte acceptera Erbjudandet eller för Safetures framtida finansiella resultat. Sådana framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande planer, uppskattningar och prognoser gjorda efter bästa förmåga av Adma, men uttalandena gör inte anspråk på att vara korrekta i framtiden. Framtidsinriktade uttalanden är förenade med risker och osäkerheter som är svåra att förutse och kan oftast inte påverkas av Adma. Det ska hållas i åtanke att faktiska händelser eller utfall kan skilja sig avsevärt från sådana som finns i eller ges uttryck för i sådana framtidsinriktade uttalanden.

Information till aktieägare i Safeture utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer med hemvist utanför Sverige

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i Erbjudandehandlingen, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att någon ytterligare erbjudandehandling upprättas eller att registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Erbjudandehandlingen kommer inte att offentliggöras i eller distribueras till eller in i och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distributionen eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i det landet. Mottagare av Erbjudandehandlingen (vilket inkluderar men är inte begränsat till förvaltare och andra förvarare av värdepapper) som lyder under sådan jurisdiktions lag måste informera sig om och följa alla tillämpliga restriktioner och krav. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagarna i sådana jurisdiktioner. Så långt det är möjligt i enlighet med tillämplig lagstiftning fransäger sig Adma allt ansvar för överträdelser av sådana restriktioner. Varje försök till accept av Erbjudandet till följd av att sådana restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Med det europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") avses följande länder: Belgien, Bulgarien, Cypern, Danmark, Estland, Finland, Frankrike, Grekland, Irland, Island, Italien, Kroatien, Lettland, Liechtenstein, Litauen, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Rumänien, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Tyskland, Ungern, Österrike. Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas, vare sig direkt eller indirekt, inom eller in i ett land utanför EES genom post eller något annat kommunikationsmedel eller hjälpmedel, vare sig av mellanstatlig karaktär eller för utländsk handel eller med hjälp av nationella börser i ett land utanför EES. Detta inbegriper men är inte begränsat till telefax, elektronisk post, telex, telefon, internet eller andra former av elektronisk överföring. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet, på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel inom eller ifrån ett land utanför EES eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i ett land utanför EES. Följaktligen kommer och ska inte Erbjudandehandlingen eller annan dokumentation avseende Erbjudandet postas, på något annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas inom eller in i ett land utanför EES eller till en person som är från, befinner sig i, är bosatt i eller har sin adress i ett land utanför EES. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i ett land utanför EES får inte vidarebefordra Erbjudandehandlingen eller andra dokument som mottagits i anledning av Erbjudandet till sådana personer. Adma kommer inte att erlagga något vederlag hänförligt till Erbjudandet in i ett land utanför EES. Varje försök till accept av Erbjudandet som följer av en direkt eller indirekt överträdelse av dessa restriktioner är ogiltig och varje försök till accept av en person som befinner sig i ett land utanför EES eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktion inom eller ifrån ett land utanför EES är ogiltig och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att hen inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från ett land utanför EES samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag av en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i Erbjudandet från ett land utanför EES.

Oaktat vad som sagts i det föregående så förbehåller sig Adma rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte är bosatta i Sverige om Adma finner efter eget gottfinnande att en sådan transaktion kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Adma eller dess mäklare kan komma att förvärva eller sluta avtal om att förvärva Aktier, direkt eller indirekt, vid sidan av Erbjudandet, före, under eller efter acceptfristen i den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler. Det gäller även andra värdepapper som direkt kan konverteras till, är utbytbara mot eller inlösenbara mot Aktier, såsom teckningsoptioner. Sådana köp får genomföras via börsen till marknadspris eller utanför börsen genom förhandlade överlåtelser. Information om sådana köp kommer offentliggöras i enlighet med tillämpliga lagar och regler i Sverige.

Innehåll

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I SAFETURE	5
BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET	8
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	9
BESKRIVNING AV ADMA	12
BESKRIVNING AV SAFETURE	13
SAFETURES BOLAGSORDNING	20
SAFETURES HALVÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI 2019	22
REDOGÖRELSE FRÅN SAFETURES STYRELSE	39
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	40
ADRESSER	42

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Vederlag:	Tio (10) kronor kontant för varje Aktie (''Erbjudandeverderlaget''). ¹
Acceptfrist:	4 november 2019 – 25 november 2019
Beräknad dag för erläggande av vederlag:	Utbetalning avses ske succesivt veckovis med början cirka en vecka efter acceptfristens inledning.

¹ Om Safeture betalar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till Aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av likvid i Erbjudandet, kan Erbjudandeverderlaget komma att reduceras i motsvarande mån.

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I SAFETURE

Erbjudandet

Adma är sedan 2018 en stor Aktieägare i Safeture. Adma bedömer att förutsättningarna för Safetures verksamhet har förbättrats de senaste åren och att Safeture har en styrelse och ledning med adekvat kompetens och erfarenhet. Adma ser därför ett utökat innehav i Safeture som en bra investering.

Den 8 oktober 2019 förvärvade Adma 1 241 773 Aktier. Efter förvärvet uppgick Admas, tillsammans med närstående, ägande i Safeture till cirka 35,1 procent av det totala antalet utestående Aktier och röster i Safeture. Budplikt uppkom därmed enligt bestämmelserna i Takeover-reglerna.

Mot bakgrund av ovanstående lämnade Adma den 25 oktober 2019 klockan 07.30 ett kontant budpliktsbud till Aktieägarna att överlåta samtliga Aktier till Adma.

Adma erbjuder tio (10) kronor kontant för varje Aktie. Erbjudandets totala värde uppgår till cirka 138 miljoner kronor.² Erbjudandet värderar Safeture till cirka 232 miljoner kronor.

Om Safeture beslutar om vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till Aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av likvid i Erbjudandet, kan Erbjudandeverderlaget komma att reduceras i motsvarande mån.

Courtage kommer inte att utgå i samband med redovisning av likvid för de Aktier som övergår till Adma i samband med Erbjudandet.

Erbjudandet innebär:

- ingen premie jämfört med stängningskursen om 10 kronor per Aktie på First North den 24 oktober 2019, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet;
- en premie om 40,2 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om cirka 7,13 kronor per Aktie på First North under en period om de senaste 20 handelsdagarna i följd till och med den 24 oktober 2019; och
- en premie om 49,3 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om cirka 6,70 kronor per Aktie på First North under en period om de senaste 60 handelsdagarna i följd till och med den 24 oktober 2019.

Erbjudandet finansieras kontant genom egna medel och är inte föremål för något finansieringsvillkor eller annat villkor för Erbjudandets fullföljande.

Teckningsoptioner utgivna av Safeture

Erbjudandet omfattar inte teckningsoptioner i de fyra serierna 2016/2020, 2018/2021 samt 2019/2022 A och 2019/2022 B utgivna av Safeture inom ramen för incitamentsprogram riktade till nyckelpersoner, anställda och styrelseledamöter i Safeture eller dess dotterbolag.

Admas aktieägarande i Safeture

Adma ägde vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandet 8 513 052 Aktier motsvarande cirka 36,7 procent av det totala antalet utgivna Aktier och röster per dagen för offentliggörandet av Erbjudandet. Adma har sedan Erbjudandets offentliggörande förvärvat 861 255 Aktier och äger vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen 9 374 307 Aktier.

Admas ägare, Greg Dingizian, innehar, genom kapitalförsäkring, ytterligare 900 000 Aktier motsvarande cirka 3,9 procent av det totala antalet utgivna Aktier och röster per dagen för offentliggörandet av Erbjudandet.³

² Baserat på 13 819 430 Aktier vilket är det totala antalet Aktier undantaget 9 374 307 Aktier som Adma innehar innan offentliggörandet av Erbjudandehandlingen. Safeture innehar inga egna Aktier.

³ Det är försäkringsgivaren (försäkringsbolaget) som formellt äger de underliggande aktierna i en kapitalförsäkring. Dessa medför således inte rösträtt för försäkringstagaren och räknas därför inte heller samman med försäkringstagarens övriga aktier i fråga om till exempel budplikt.

Utöver ovanstående innehav äger eller kontrollerar Adma inte några ytterligare finansiella instrument i Safeture som medför en finansiell exponering motsvarande aktieinnehav i Safeture vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande.

För- och sidoaffärer

Adma har tillsammans med närstående under de senaste sex månaderna till och med dagen för Erbjudandet samt under tiden därefter förvärvat Aktier till ett högsta pris om tio (10) kronor per Aktie.

Ovan nämnda förvärv anses vara så kallade för- respektive sidoaffärer enligt Takeover-reglerna.

I enlighet med Takeover-reglerna får villkoren i Erbjudandet inte vara mindre förmånliga än i förfärderna. Det högsta vederlag som erlagts per Aktie i förfärderna är enligt Takeover-reglerna det lägsta vederlag som Adma får erbjuda per Aktie i Erbjudandet.

Om villkoren i sidoaffärerna är förmånligare än villkoren i Erbjudandet, ska Adma enligt Takeover-reglerna, anpassa villkoren i Erbjudandet därtill. Adma har emellertid inte, vid tidpunkten för Erbjudandehandlingens offentliggörande, gjort någon sidoaffär med mer förmånliga villkor än i Erbjudandet.

Adma kan under acceptfristen komma att förvärva, eller ingå arrangemang för att förvärva, Aktier utanför Erbjudandet. Eventuellt förvärv som görs eller arrangeras under acceptfristen kommer vara förenligt med svensk lag och Takeover-reglerna och kommer att offentliggöras i enlighet med gällande regler.

Ledning och anställda

Adma avser att även i fortsättningen driva Safetures verksamhet vidare enligt nuvarande strategier och affärsmodell. Adma värdesätter Safetures ledning och anställda och har för avsikt att tillvarata deras kompetens. Baserat på Admas kunskap om Safeture och i ljuset av de rådande marknadsförutsättningarna avser inte Adma att, som i ett led i genomförandet av Erbjudandet, genomföra några väsentliga förändringar för ledning eller anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för sysselsättningen och verksamheten på de platser där Safeture bedriver sin verksamhet.

Genomförandet av Erbjudandet förväntas inte innebära några väsentliga förändringar för verksamheten, ledningen eller anställda i Adma.

Styrelsens uppfattning om Erbjudandet

Enligt punkt II.19 i Takeover-reglerna ska styrelsen i Safeture offentliggöra sin uppfattning, samt skälen till denna uppfattning, om Erbjudandet senast två veckor före acceptfristens utgång. Styrelsens uttalande om Erbjudandet beräknas därför föreligga senast den 11 november 2019.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Adma uppställer inga villkor för Erbjudandets fullföljande.

Finansiering av Erbjudandet

Erbjudandet finansieras kontant genom egna medel och är inte föremål för något finansieringsvillkor.

Due diligence

Adma har inte genomfört någon due diligence-undersökning av Safeture i samband med förberedelsen inför Erbjudandet.

Tidplan

Beräknad acceptfrist:	4 november 2019 – 25 november 2019
Senaste dag för Safetures styrelses uttalande om Erbjudandet:	11 november 2019
Beräknad dag för utbetalning av likvid:	Utbetalning avses ske succesivt veckovis med början cirka en vecka efter acceptfristens inledning.

Styrelsen i Adma förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen. Adma kommer att offentliggöra en eventuell förlängning av acceptfristen genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser. En förlängning av acceptfristen för Erbjudandet kommer inte att fördröja utbetalningar till aktieägare som accepterat Erbjudandet under den initiala acceptfristen.

Tvångsinlösen och avnotering

Det är inte Admas ambition att Safeture ska bli ett, av Adma, helägt dotterbolag. I det fall att Erbjudandet skulle komma att accepteras i sådan utsträckning att Adma, direkt eller indirekt, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt blir ägare till Aktier motsvarande mer än 90 procent av Aktierna kan Adma emellertid komma att påkalla inlösen av resterande Aktier i enlighet med tillämpliga regler i aktiebolagslagen (2005:551). Adma avser i sådana fall att även verka för att Aktierna avlistas från First North.

Uttalande från Aktiemarknadsnämnden

Adma har av Aktiemarknadsnämnden erhållit dispens (Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:39) från skyldigheten att rikta Erbjudandet till aktieägare med hemvist i jurisdiktioner utanför EES.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet och de avtal som ingås mellan Adma och Safetures aktieägare med anledning av Erbjudandet, ska regleras av svensk materiell rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet eller som uppkommer i samband med Erbjudandet ska exklusivt avgöras av svensk domstol och Malmö tingsrätt ska utgöra första instans.

För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna samt, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tidigare uttalanden om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés regler om offentliga uppköpserbjudanden.

Safetures halvårsrapport

Den 29 augusti 2019 offentliggjorde Safeture sin halvårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019. Den fullständiga rapporten finns på sidorna 22–38.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

Den 25 oktober 2019 lämnade Adma ett kontant budpliktsbud till Aktieägarna att överlåta samtliga Aktier till Adma. Aktieägarna har, på sätt beskrivet i Erbjudandehandlingen, erbjudits att erhålla kontant vederlag om tio (10) kronor per Aktie.

Erbjudandet lämnades på grund av den budplikt som uppkommit genom att Adma den 8 oktober 2019 förvärvat 1 241 773 Aktier och därigenom blivit ägare till cirka 35,1 procent av Safeture. Adma bedömer dessutom att förutsättningarna för Safetures verksamhet har förbättrats de senaste åren och att Safeture har en styrelse och ledning med adekvat kompetens och erfarenhet. Adma ser därför ett utökat innehav i Safeture som en bra investering. Motivet till Erbjudandet är således dels den uppkomna budplikten, dels att Adma vill öka sitt innehav i Safeture, utan ambitionen att Safeture ska bli ett helägt dotterbolag. Adma anser även att Safeture skulle kunna dra nytta av att ha Adma som ännu större ägare.

Adma avser att även i fortsättningen driva Safetures verksamhet vidare enligt nuvarande strategier och affärsmodell. Adma värdesätter Safetures ledning och anställda och har för avsikt att tillvarata deras kompetens. Baserat på Admas kunskap om Safeture och i ljuset av de rådande marknadsförutsättningarna avser inte Adma att, som i ett led i genomförandet av Erbjudandet, genomföra några väsentliga förändringar för ledning eller anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för sysselsättningen och verksamheten på de platser där Safeture bedriver sin verksamhet.

Genomförandet av Erbjudandet förväntas inte innebära några väsentliga förändringar för verksamheten, ledningen eller anställda i Adma.

Erbjudandet bedöms inte ha några väsentliga konsekvenser för Safetures eller Admas finansiella ställning. Erbjudandet kommer ha en viss negativ effekt på Admas likviditet. För det fall Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Adma blir ägare till mer än 50 procent av Aktierna och rösterna i Safeture, kommer Safeture konsolideras in som ett dotterbolag till Adma. I ett sådant fall kan soliditeten komma att påverkas negativt.

Styrelsen för Adma med säte i Malmö, är ansvarig för informationen i Erbjudandehandlingen. Beskrivningen av Safeture på sidorna 13–38 i Erbjudandehandlingen har granskats av styrelsen för Safeture, för mer information se avsnittet "Redogörelse från styrelsen i Safeture". Styrelsen för Adma försäkrar att, såvitt styrelsen vet, uppgifterna i Erbjudandehandlingen beträffande Adma överensstämmer med de faktiska förhållandena.

Malmö, den 1 november 2019

Adma Förvaltnings AB

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Adma erbjuder tio (10) kronor kontant för varje Aktie. Erbjudandets totala värde uppgår till cirka 138 miljoner kronor.⁴

Om Safeture beslutar om vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till Aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av vederlag i Erbjudandet, kan vederlaget komma att reduceras i motsvarande mån.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Adma uppställer inga villkor för Erbjudandets fullföljande.

Accept av Erbjudandet

Direktregistrerade innehav

Aktieägare vars Aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet måste, under perioden från och med den 4 november 2019 till och med den 25 november 2019 klockan 15.00, underteckna och lämna in korrekt ifyllt acceptsedel till Aqurat Fondkommission, till den nedan angivna adressen:

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Acceptsedeln måste lämnas in eller skickas i god tid före sista acceptdag för att kunna vara Aqurat Fondkommission tillhanda **senast klockan 15.00 den 25 november 2019**.

En förtryckt acceptsedel, följebrev och ett svarskuvert distribueras till direktregistrerade Aktieägare. På den förtryckta acceptsedeln framgår VP-konto och aktuellt aktieinnehav i Safeture. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtrycka uppgifterna i acceptsedeln är korrekta.

Aktieägare som är upptagna i den förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte acceptsedel utan meddelas separat.

Observera att felaktiga eller ofullständiga acceptsedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Inga ändringar får göras i den förtryckta texten på acceptsedlarna.

Aktieägare som accepterar Erbjudandet bemyndigar Aqurat Fondkommission att leverera deras Aktier till Adma i enlighet med villkoren och anvisningarna för Erbjudandet.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars Aktier är förvaltarregistrerade, erhåller inte förtryckt acceptsedel. Accept av Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

För Aktier som är pantsatta i Euroclears system måste såväl Aktieägare som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten kommer att upphöra. Panten på Aktierna måste vara avregistrerad i Euroclears system vid tidpunkten för leveransen av Aktierna till Adma.

Erbjudandehandling och acceptsedel

Erbjudandehandlingen och acceptsedel kommer att finnas tillgängliga på Aqurat Fondkommissions hemsida (www.aqurat.se) och Admas hemsida (www.admaforvaltning.se).

⁴ Baserat på 13 819 430 Aktier vilket är det totala antalet Aktier undantaget 9 374 307 Aktier som Adma innehar innan offentliggörandet av Erbjudandehandlingen. Safeture innehar inga egna Aktier.

Undantagna länder

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas, vare sig direkt eller indirekt, eller sändas inom eller in i ett land utanför EES. Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i Erbjudandehandlingen, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att någon ytterligare erbjudandehandling upprättas eller att registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 4 november 2019 till och med den 25 november 2019. Adma förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet. Meddelande om sådan förlängning av acceptfristen för Erbjudandet kommer att offentliggöras av Adma genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler och bestämmelser. En förlängning av acceptfristen för Erbjudandet kommer inte att fördröja utbetalningar till Aktieägare som accepterar Erbjudandet under den initiala acceptfristen.

Bekräftelse av accept

Efter det att Aqurat Fondkommission har mottagit och registrerat korrekt ifylld acceptsedel kommer de Aktier som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto, ett så kallat apportkonto, i aktieägarens namn. I samband därmed skickar Euroclear en VP-avi som visar antalet Aktier som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot samt en avi som visar antalet Aktier som bokats in på apportkontot.

Offentliggörande av utfall

Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande. Det kommer att ske omkring den 26 november 2019.

Redovisning av vederlag

Utbetalning av vederlag i Erbjudandet avses ske successivt veckovis med början cirka en vecka efter acceptfristens inledning.

I samband med redovisning av vederlag bokas Aktierna ut från apportkontot som därmed avslutas. Ingen VP-avi kommer att utskickas i samband med utbokningen.

Redovisningen av vederlag sker genom inbetalning av likvid på det avkastningskonto som är kopplat till det VP-konto där Aktierna i Safeture fanns registrerade. I samband med detta skickas en avräkningsnota ut som bekräftelse på överlåtelsen av Aktier. För Aktieägare som saknar ett avkastningskonto eller vars avkastningskonto är felaktigt, eller är ett Bankgiro-konto eller Plusgiro-konto, kan utbetalningen bli försenad.

Observera att även om Aktierna är pantsatta sker redovisning av vederlag enligt ovan.

Rätt till återkallelse av accept

En Aktieägare som har accepterat Erbjudandet har inte rätt att återkalla lämnad accept.

Övrigt

Aqurat Fondkommission agerar som emissionsinstitut i Erbjudandet vilket innebär att utföra administrativa tjänster i samband med Erbjudandet. Detta faktum innebär inte att det uppstår ett kundförhållande mellan Aqurat Fondkommission och Aktieägare som accepterar Erbjudandet. Då accepterande Aktieägare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Accepterande Aktieägare ansvarar därmed själv för att de har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Viktig information om NID och LEI

Alla juridiska personer som deltar i en transaktion på finansmarknaden inom EU måste ha en Legal Entity Identifier-kod ("LEI") enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II). Ett LEI-nummer måste erhållas från en auktoriserad LEI-utgivare vilket kan ta lite tid. Aktieägare som är juridiska personer uppmanas att skaffa ett LEI-nummer i god tid för att kunna använda detta i acceptblanketten. För fysiska personer krävs NID-nummer (Nationellt ID). För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personnummer. För mer information hänvisas till www.fi.se.

Information om personuppgiftshantering

De som accepterar Erbjudandet kommer att överlämna personuppgifter till Aqurat Fondkommission. Personuppgifter som tillhandahålls Aqurat Fondkommission kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning

som krävs för att administrera Erbjudandet. Personuppgifter som erhållits från andra källor än kunder kan också komma att behandlas.

Personuppgifter kan också komma att behandlas i datasystem hos företag som Aqurat Fondkommission samarbetar med. Information om behandling av personuppgifter kan erhållas från Aqurat Fondkommissions kontor, som också accepterar förfrågningar om korrigerings av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att erhållas av Aqurat Fondkommission genom ett automatiskt förfarande som utförs av Euroclear.

Frågor om Erbjudandet

Om du har frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta Aqurat Fondkommission på följande telefonnummer: 08-684 05 800.

Information finns även tillgänglig på Aqurat Fondkommissions hemsida, www.aqurat.se, och på Admas hemsida, www.admaforvaltning.se.

BESKRIVNING AV ADMA

Beskrivning av Adma

Adma är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 556741-0609 och styrelsen har sitt säte i Malmö kommun. Huvudkontorets adress är Ribersborgsvägen 17, 217 53 Malmö. Adma, som ägs av Greg Dingizian, har som huvudsaklig verksamhet att bedriva handel med aktier, värdepapper och fastigheter. Adma har investerat i ett antal företag med verksamhet inom bland annat fastighetsförvaltning, vegansk mat samt dentalprodukter.

Per den 31 december 2018 uppgick Admas totala tillgångar till cirka 687,3 MSEK, varav cirka 469,2 MSEK bestod av anläggningstillgångar och cirka 218,1 MSEK bestod av omsättningstillgångar. Admas egna kapital uppgick per den 31 december 2018 till cirka 674,4 MSEK med en soliditet om 98,1 procent. Adma har under 2018 haft i medeltal fyra (4) anställda.

För den tolv månadersperiod som avslutats den 31 december 2018 har Adma haft en total omsättning uppgående till cirka 0,2 MSEK och ett rörelseresultat om cirka -13,6 MSEK. Årets resultat uppgick till cirka 670 MSEK. Under 2017 hade Adma en total omsättning uppgående till cirka 0,2 MSEK och ett rörelseresultat om -5,7 MSEK. Årets resultat uppgick till -1,7 MSEK.

BESKRIVNING AV SAFETURE

Informationen om Safeture i Erbjudandehandlingen är baserad på Safetures årsredovisningar för 2018, 2017 och 2016 och halvårsrapporterna för januari – juni 2018 respektive 2019, Safetures bolagsordning samt Safetures webbplats, om inte annat anges.

Översikt över affärsverksamheten

Safeture är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556776-4674, med säte i Lund. Verksamheten i Safeture består av att tillhandahålla en mobilbaserad personlig säkerhetstjänst för företag och privatpersoner som vill skydda sina anställda eller sig själva när de reser.

Safeture har dotterbolag i Brasilien och Singapore.

Aktierna har varit upptagna till handel på First North sedan den 15 oktober 2014. Aktiernas kortnamn är SFTR och ISIN-koden är SE0006117297.

Mer information om Safeture finns på dess webbplats www.safeture.com.

Produkt

Safeture grundades 2009 efter erfarenheter från en global SARS-epidemi, tsunamin i Indiska oceanen 2004 och terrorattacken i Mumbai. Safeture erbjuder en unik plattform: Safeture Enterprise, vilket är det nya, kompletta sättet att hantera medarbetarnas säkerhet med hjälp av toppmodern teknik.

Affärsidé och strategi

Safetures affärsidé är att säkerställa att resenärer inte blir skadade, eller till och med dödade, på grund av brist på snabb och tillförlitlig information. Utifrån detta arbete utvecklades IT-plattformen Safeture, som idag används av företag över hela världen för att hantera resesäkerhetsprocesserna för anställda som reser i tjänsten.

Safeture-plattformen säljs med en SaaS-modell (Software as a Service), som innebär att Safeture säljer mjukvara som en tjänst där applikationen finns i molnet.

Safeture arbetar med att skapa säkerhet över hela världen åt affärsresenärer och det är inom detta segment Safeture under det närmaste året kommer att lägga de stora marknads- och säljsatsningarna för att säkra sin position på marknaden. Nästa steg är att utöka användargruppen från affärsresenärer till alla anställda.

För att nå sina kunder arbetar Safeture med direktförsäljning till de största företagen och med partners för att nå de små och medelstora företagen. Safeture-plattformen används idag av flera globala försäkringsbolag, exempelvis Chubb och Europeiska ERV. Reseförsäkringsföretagen är en av de oundgängliga leverantörerna för ett företag som ska ha ett bra reseskydd för sina anställda, och därmed kommer Safeture på olika sätt att fortsätta arbeta nära försäkringsbolagen.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse

Enligt Safetures bolagsordning ska styrelsen väljas av bolagsstämman och bestå av minst tre och högst åtta styrelseledamöter. I dagsläget består styrelsen av sex styrelseledamöter:

Semmy Rülff (född 1950)

Semmy Rülff, styrelseordförande sedan 2018, har länge arbetat inom IT-industrin och medicinsk teknikindustri. Han har bland annat arbetat som VD för Axis Communications och som ordförande för Qlik och Mindroute Incentive. Inom medicinsk teknik har Semmy Rülff varit VD för ProstaLund och ordförande för Jolife och Dignitana. Tidigare styrelseuppdrag innefattar uppdrag i medtechbolagen Bone Support AB, Vitrolife AB och Xvivo Perfusion Lund AB.

Semmy Rülff arbetar sedan tio år från London med uppdrag för bland annat Visit Sweden som regional direktör, ansvarig för England, USA, Kina och Sydeuropa.

Semmy Rülff innehar 1 000 000 Aktier samt 200 000 teckningsoptioner.

Lars Lidgren (född 1943)

Lars Lidgren är läkare och senior professor vid universitetssjukhuset i Lund som initierat UN/WHO "Bone and Joint Decade"-programmet. Vidare har Lidgren grundat Safeture samt bolagen Bone Support AB, Scandimed AB och AM e-Consulting AB. Han var styrelseordförande i Safeture mellan 2009 och 2018. Pågående styrelseuppdrag

innefattar uppdrag som styrelseordförande i Algora AB, Academic Medical Group AB, Curando Nordic AB samt styrelseledamot i Bone Support AB och Orthocell.

Lars Lidgren innehar privat, via närstående och bolag 3 131 566 Aktier samt 40 000 teckningsoptioner.

Sofia Kinberg (född 1971)

Sofia Kinberg, styrelseledamot sedan 2019, är en kommunikationsexpert som är specialiserad inom strategisk affärsutveckling och varumärkesbyggande. Hon var ansvarig för den globala kommunikationen på Visit Sweden och är för närvarande principal på Internationella Engelska Skolan i Sundbyberg. Hon har tidigare också arbetat som kommunikationsspecialist och projektledare vid Food & Friends i Stockholm.

Sofia Kinberg innehar privat och via närstående 20 000 Aktier samt 40 000 teckningsoptioner.

Sven Holmgren (född 1961)

Sven Holmgren, styrelseledamot sedan 2014, tog sin juristexamen (LLM) vid Lunds universitet 1989. Efter två års tingsjämsgöring arbetade han under åtta år som advokat och affärsjurist på Advokatfirman Lindahl. Sedan 1998 har han varit verksam inom olika positioner i Volitogruppen, ett medelstort svenskt investmentbolag med inriktning inom fastigheter, luftfart, structured finance och industri. Pågående styrelseuppdrag omfattar bland annat Tre Skänkare Fastigheter AB, Zynka Group AB, EpinovaTech AB med flera. Avslutade styrelseuppdrag innefattar uppdrag som styrelseordförande i BIMobject AB, Malja Racing AB, Aviation April 2013 AB, CARTELA AB, Nordkap Bank AG, Volito Aviation AG, Björkviks Vårdhem AB, Volito Aviation Limited, Volito Aviation November 2003 med flera.

Sven Holmgren innehar privat, via närstående och bolag 177 892 Aktier samt 40 000 teckningsoptioner.

Lisa Berg Rydsbo (född 1972)

Lisa Berg Rydsbo, styrelseledamot sedan 2019, har en lång erfarenhet av att bygga och leda team inom mjukvaruindustrin med fokus på tillväxt för globala företag. Hon arbetar idag som investerare, styrelseledamot och konsult. Tidigare hade hon ett flertal globala roller under sin karriär på Hewlett Packard Software och arbetade även en period på huvudkontoret i Silicon Valley. Lisa har även varit CMO & COO på Apica Systems, samt marknadschef på en rad bolag, inklusive Mercury Interactive, Panopticon Software och Qlik. Pågående styrelseuppdrag innefattar uppdrag som styrelseordförande i Pegroco Invest AB samt Philton Consulting AB och styrelseledamot i Nordic Finance Holding AB samt Nordic Finance Business Partner AB.

Lisa Berg Rydsbo innehar 40 000 teckningsoptioner.

Adam Schatz (född 1974)

Adam Schatz, styrelseledamot sedan 2019, är sedan 1 april 2019 CFO för Bygghemma Group efter att ha varit mer än tre år vid Axiell Group, ett svenskt mjukvarubolag med mer än 300 anställda i 24 länder. Han har haft en bred karriär inom healthcare, venture capital och investment banking med skiftande ledande roller inom försäljning och affärsutveckling vid bolag som Baxter International och Gambro. Han startade sin karriär som analytiker vid Goldman Sachs. Pågående styrelseuppdrag innefattar uppdrag som styrelseledamot i Axiell Media AB, Axiell Services AB och SensoDetect Aktiebolag samt som styrelsesuppleant i Schatz Consulting Aktiebolag, Stravus AB och Bostadsrättsföreningen Bispén 4.

Adam Schatz innehar 15 000 Aktier samt 40 000 teckningsoptioner.

Ledande befattningshavare

Magnus Hultman (född 1974)

Magnus Hultman, CEO sedan 2019, har studerat ekonomi vid Lunds universitet. Han är bland annat grundare och VD för Instadia Sverige (förvärvat av Omniture), investerare och säljchef på Videoplaza (förvärvat av Ooyala), grundare och VD av Smartelip Nordics (förvärvat av RTL), och senast medgrundare och VD av Strossle International.

Magnus Hultman, har den 30 augusti 2019 upptagit ett lån om 1 800 000 kronor från Adma. Avsikten var att lånet skulle användas för köp av 300 000 Aktier, vilket också skedde den 4 september 2019. Lånet förfaller till betalning den 31 december 2021. På Admas fordran utgår marknadsmässig ränta tills full betalning har erlagts.

Magnus Hultman innehar 300 000 Aktier samt 400 000 teckningsoptioner.

Andreas Rodman (född 1973)

Andreas Rodman, CIO sedan 2019, har en civilingenjörsexamen i datorteknik från Lunds universitet. Andreas var VD, grundare och största privata ägare av Bokks AB, ett bolag som såldes 2007 till MultiQ AB. Rodman var tidigare styrelseledamot i Safeture samt VD mellan 2009 och 2019.

Andreas Rodman innehar privat, via närstående och bolag 629 791 Aktier och 480 000 teckningsoptioner.

Johan Tinnerholm (född 1985)

Johan Tinnerholm, COO sedan 2011, har studerat statsvetenskap vid Lunds universitet och under rättelseanalys samt säkerhet och försvar vid University of North Carolina at Chapel Hill (UNC). Han har tidigare tjänstgjort som förbundsordförande för Utrikespolitiska Förbundet Sverige (UFS).

Johan Tinnerholm innehar privat, via närstående och bolag 4 500 Aktier och 127 800 teckningsoptioner.

Andreas Larsson (född 1978)

Andreas Larsson, CTO sedan 2014, har studerat datalogi vid Lunds universitet och har tidigare jobbat som chefsarkitekt och mjukvaruchef på MultiQ. Före det grundade han, tillsammans med Anderas Rodman, Bokks AB.

Andreas Larsson innehar privat, via närstående och bolag 10 158 Aktier och 60 000 teckningsoptioner.

Linda Canivé (född 1974)

Linda Canivé, CFO sedan 2019, har studerat internationell ekonomi vid Lunds universitet och finansiering vid Haute Ecole Commercial i Montréal, Kanada. Linda har en mångårig bakgrund inom telecom och har haft ett flertal uppdrag på både Ericsson och Sony i Sverige samt i USA. Under åren 2016–2019 var hon CFO på Emerse Sverige AB, ett svenskt bolag som utvecklat en plattform för programmatiska annonsköp.

Linda Canivé innehar 30 000 teckningsoptioner.

Jonas Brorson (född 1964)

Jonas Brorson, CMO sedan 2017, är utbildad journalist och har under många år arbetat på tidningar, TV samt Sveriges Radio. Han har varit nyhetschef, kommunikationschef och strategisk varumärkeschef på HD-Sydsvenskan.

Jonas Brorson innehar 15 000 Aktier samt 47 800 teckningsoptioner.

Robert Rosenberg (född 1967)

Robert Rosenberg, Global Sales Director sedan 2018, har omfattande internationell erfarenhet från teknikföretag inom broadcasting och medieproduktion, men också från kunskapsteknikbolag. Han har en BBA-examen i företagsekonomi och har sedan 1997 haft olika VD-uppdrag i Europa och Sydostasien.

Robert Rosenberg innehar 20 000 Aktier samt 145 000 teckningsoptioner.

Revisorer

Ernst & Young AB (revisor)

Ernst & Young AB är sedan årsstämman den 25 maj 2016 registrerad revisor för Safeture. Auktoriserad revisor Peter Gunnarsson är huvudansvarig revisor.

Finansiell ställning

För den tolv månadersperiod som avslutats den 31 december 2018 har Safeture-koncernen haft en total omsättning uppgående till cirka 18,9 MSEK med ett rörelseresultat på cirka -10,7 MSEK. Under 2017 hade Safeture-koncernen en total omsättning på cirka 14,2 MSEK och ett rörelseresultat på cirka -13,0 MSEK.

För vidare information om Safetures finansiella ställning, se nedan *Finansiell information om Safeture i sammandrag*.

Safetures bolagsordning i sammandrag

Bolagsordningen i Safeture föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 1 855 498 kronor och högst 7 421 992 kronor samt att antalet Aktier ska vara lägst 23 193 725 och högst 92 774 900 Aktier.

Bolagsordningen innehåller ett avstämningsförbehåll. I övrigt innehåller bolagsordningen inga förbehåll eller andra begränsningar för Aktiernas överlåtbarhet och det finns endast ett aktieslag i Safeture. Aktiernas kvotvärde är 0,08 kronor per Aktie.

För hela bolagsordningen, se avsnittet *Safetures bolagsordning*.

Utdelningspolicy

Safeture har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning.

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktier och aktiekapitalet

Safetures registrerade aktiekapital var på dagen för tillkännagivandet av Erbjudandehandlingen 1 855 498,960000 kronor fördelat på 23 193 737 Aktier med ett kvotvärde på 0,08 kronor per Aktie. Safeture har endast ett aktieslag.

Per dagen för Erbjudandehandlingen innehar Safeture inga egna Aktier.

Det fanns per den 30 september 2019 585 unika aktieägare i Safeture och de tre största ägarna, med procentandel av Aktier och röster inom parentes, var⁵: Adma (29,75 procent), Algora AB (12,27 procent) samt Humle Småbolagsfond (5,35 procent).

Andra finansiella instrument utgivna av Safeture

Safeture har gett ut fyra serier teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram riktade till nyckelpersoner, anställda och styrelseledamöter i Safeture eller dess dotterbolag; teckningsoptioner av serie 2016/2020, 2018/2021, 2019/2022 A samt 2019/2022 B.

Antal teckningsoptioner av serie 2016/2020 uppgår till 670 000 och varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en Aktie till en kurs om 37,05 kronor per Aktie. Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2016/2020 kan äga rum under perioden från och med den 15 april 2020 till och med den 29 april 2020.

Antal teckningsoptioner av serie 2018/2021 uppgår till 794 000 och varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en Aktie till en kurs om 9,86 kronor per Aktie. Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2021 kan äga rum under perioden från och med den 13 december 2021 till och med den 17 december 2021.

Antal teckningsoptioner av serie 2019/2022 A uppgår till 670 880 och varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en Aktie till en kurs om 7,97 kronor. Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2019/2022 A kan äga rum under perioden från och med den 18 juli 2022 till och med den 29 juli 2022.

Antal teckningsoptioner av serie 2019/2022 B uppgår till 400 000 och varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en Aktie till en kurs om 7,97 kronor. Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2019/2022 A kan äga rum under perioden från och med den 18 juli 2022 till och med den 29 juli 2022.

Om samtliga teckningsoptioner som har emitterats inom ramen för Safetures teckningsoptionsprogram utnyttjas för teckning av Aktier kommer totalt 2 534 880 nya Aktier att emitteras, med förbehåll för eventuell omräkning som kan ske enligt villkoren för teckningsoptionerna.⁶ Safetures aktiekapital kommer då uppgå till 2 058 289,36 kronor. Teckningsoptionsprogrammen innebär tillsammans en högsta utspädning om cirka 9,9 procent av Safetures totala antal Aktier. Utspädningen har beräknats som antalet tillkommande Aktier vid fullt utnyttjande i förhållande till summan av nuvarande antal Aktier och antalet tillkommande Aktier vid fullt utnyttjande.

Bemyndiganden

Årsstämman i Safeture, hållen den 29 maj 2019, bemyndigade styrelsen att besluta om nyemission av Aktier med eller utan avvikelse från Aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor. Det totala antalet Aktier som ska kunna emitteras enligt bemyndigandet ska sammanlagt uppgå till högst 4 093 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 15 procent. I den mån nyemission sker med avvikelse från Aktieägarnas företrädesrätt ska nyemissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Väsentliga avtal

Safeture har uppgett att det finns för Safeture väsentliga avtal som får verkan, kan ändras, sägas upp eller upphör att gälla eller annars påverkas om kontrollen över Safeture förändras. Safeture har dock inte i nuläget kännedom om eller annars anledning att tro att någon avtalspart skulle ha invändningar mot Admas ökade ägarandel.

Finansiell information om Safeture i sammandrag

Nedanstående finansiella översikt i Safeture har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018, 2017 och 2016 samt från de oreviderade och icke granskade halvårsrapporterna för 2018 och 2019.

⁵ Information hämtad från Safetures aktiebok med avstämningsdag den 30 september 2019.

⁶ Teckningsoptionerna omfattas inte av Erbjudandet.

Safeture upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

De reviderade årsredovisningarna och oreviderade halvårsrapporterna för Safeture finns på Safetures webbplats (www.safeture.com).

Resultaträkning för Koncernen i sammandrag

KSEK	2019 6 mån jan-jun	2018 6 mån jan-jun	2018 12 mån jan-dec	2017 12 mån jan-dec	2016 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	10 522	8 796	18 947	14 171	8 988
Aktiverat arbete för egen räkning	1 517	1 683	3 122	4 367	4 693
Övriga rörelseintäkter	7	41	77	77	208
Tjänster och handelsvaror	-	-	-3 203	-2 199	-1 773
Övriga externa kostnader ⁷	- 19 573	-13 655	-10 018	-11 014	-12 289
Personalkostnader	-	-	-15 721	-14 518	-14 917
Avskrivningar	-	-	-3 896	-3 889	-3 294
Rörelseresultat	-9 640	-5 308	-10 692	-13 005	-18 384
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-150	31	0
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	-50
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	13	48	82
Räntekostnader och liknande resultatposter ⁸	-95	-87	-162	-13	-38
Resultat efter finansiella poster	-9 735	-5 395	-10 991	-12 939	-18 390
Resultat före skatt	-	-	-10 991	-12 939	-18 390
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Övriga skatter	520 ⁹	-38	456	476	
Årets resultat¹⁰	-9 006	-5 096	-10 535	-12 463	-18 390

⁷ I halvårsrapporterna redovisas verksamhetskostnader som en gemensam post.

⁸ I halvårsrapporterna redovisas finansiella poster som en gemensam post.

⁹ Siffran hänför sig till kreditkrav som betalats kontant i Travelogix Ltd.

¹⁰ Redovisas som "Resultat efter skatt" i halvårsrapporterna.

Balansräkning för Koncernen i sammandrag

KSEK	30 juni 2019	30 juni 2018	31 december 2018	31 december 2017	31 december 2016
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	12 473	13 223	-	-	-
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	-	11 837	12 535	12 210
Patent, licenser och varumärken	-	-	932	1 031	1 047
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	182	221	-	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	153	279	344
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	50	1 100	-	-	-
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	0	150	0
Andra långfristiga fordringar	-	-	950	950	950
Summa anläggningstillgångar	12 705	14 544	13 872	14 945	14 551
Omsättningstillgångar					
<i>Kortfristiga fordringar</i>	5 281	4 245	-	-	-
Kundfordringar	-	-	4 139	1 062	1 775
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	0	13	0
Övriga fordringar	-	-	1 067	621	505
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	849	1 214	389
Kassa och bank	15 886	9 156	19 948	14 058	18 534
Summa omsättningstillgångar	21 167	13 401	26 003	16 968	21 203
SUMMA TILLGÅNGAR	33 872	27 945	39 875	31 913	35 754
Eget kapital och skulder					
<i>Eget kapital</i>					
Aktiekapital	1 855	1 276	1 855	1 276	1 149
Fond för utvecklingsutgifter	6 726	6 935	6 217	5 521	3 280
Överkursfond	100 932	86 544	100 932	86 544	81 725
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-92 890 ¹¹	-78 568 ¹²	-83 400	-72 253	-57 767
Minoritetsintresse ¹³	1 606	1 543	1 826	1 942	2 176
Summa eget kapital	18 229	17 730	27 430	23 030	30 563
<i>Långfristiga skulder</i>	2 500	3 000	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 500	3 000	0
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	500	0	0
Förskott från kunder	-	-	1	0	-
Leverantörsskulder	-	-	1 647	1 078	986
Aktuella skatteskulder	-	-	0	1	90
Övriga skulder	-	-	1 244	857	1 148
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	6 553	3 947	2 967
Summa kortfristiga skulder	13 143	7 215	9 945	5 883	5 191
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 872	27 945	39 875	31 913	35 754

¹¹ Avser posterna "Resultat för perioden" samt "Balanserade vinstmedel" i halvårsrapporten för 2019.

¹² Avser posterna "Resultat för perioden" samt "Balanserade vinstmedel" i halvårsrapporten för 2018.

¹³ Redovisas som "Innehav utan bestämmande inflytande" i årsredovisningen från 2017.

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK

	2019 6 mån jan-jun	2018 6 mån jan-jun	2018 12 mån jan-dec	2017 12 mån jan-dec	2016 12 mån jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 262	-3 129	-6 236	-8 155	-15 467
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 700	-1 683	-2 846	-4 243	-8 172
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	900	0	14 972	7 922	2 143
Periodens kassaflöde	-4 062	-4 902	5 890	-4 476	-21 496
Likvida medel vid periodens början	19 948	14 058	14 058	18 534	40 030
Likvida medel vid periodens slut	15 886	9 156	19 948	14 058	18 534

Nyckeltal - Koncernen

KSEK

	2019 6 mån jan-jun	2018 6 mån jan-jun	2018 12 mån jan-dec	2017 12 mån jan-dec	2016 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	10 522	8 796	18 947	14 171	8 988
Rörelseresultat	-4 633	-1 731	-10 692	-13 005	-18 384
Resultat efter finansiella poster	-9 735	-5 395	-10 991	-12 939	-18 390
Antal anställda	37	27	30	24	23
Balansomslutning	33 872	27 945	39 875	31 913	35 754
Avkastning på eget kap. (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet (%)	53,8	63,4	68,8	72,0	85,0

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning	Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.
Rörelseresultat	Resultat efter avskrivningar och jämförelsestörande poster, men före finansiella intäkter och kostnader.
Resultat efter finansiella poster	Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen.
Avkastning på eget kap. (%)	Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar.
Soliditet (%)	Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.
Antal anställda	Medelantal anställda under räkenskapsåret.

Bilaga A

Bolagsordning för Safeture AB

Org. nr: 556776-4674

Fastställd vid årsstämma 2019-05-29

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Safeture AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Skåne län, Lund kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva sändning av meddelanden, telekommunikationer samt datorstöd, överföring av text, ljud och bilder samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 855 498 kronor och högst 7 421 992 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 23 193 725 och högst 92 774 900 stycken.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

2019061211576

SM637797612

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 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 värdepapperscentraler och 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).



Interim Report

2019-01-01 – 2019-06-30

Safeture AB (publ)

556776-4674

Contents

Summary of Interim Report	3
Significant events during Q2	4
Message from the CEO: Magnus Hultman	5
About Safeture AB	6
Development in figures during Q2 2019	8
Other information	10
GROUP	
Summary of income statement	11
Summary of financial position	12
Summary of cash-flow	12
Summary of changes in equity	13
PARENT COMPANY	
Summary of income statement	14
Summary of financial position	15
Summary of cash-flow	15
Summary of changes in equity	16

Summary of interim Report

"Parent company" or "Safeture", comprises of Safeture AB with company number 556776-4674, without subsidiaries. "The Group" comprises the Parent company, including subsidiaries. At June 30, 2019, the Parent company owned 51% of the shares in Travelogix Ltd, 100% of the shares in GWS Production (Singapore) Pte Ltd, 99,99% of the shares in GWS do Brasil Soluções e Sistemas Tecnológicos em Segurança Ltda and 35% of the shares in Carefindy AB (minority interest).

THE GROUP

First six months (2019-01-01 to 2019-06-30)

- Net turnover amounted to 10 522 (8 796) TSEK, an increase of 19,6% compared to the same period last year.
- Result after financials and minority share amounted to -9 006 (-5 096) TSEK.
- Result per share* before dilution amounted to -0,39 (-0,32) SEK.
- Result per share* after dilution amounted to -0,36 (-0,30) SEK.

Second quarter (2019-04-01 to 2019-06-30)

- Net turnover amounted to 5 285 (4 473) TSEK, an increase of 18,2 % compared to the same period last year.
- Result after financials and minority share amounted to -4 633 (-1 731) TSEK.
- Result per share* before dilution amounted to -0,20 (-0,11) SEK.
- Result per share* after dilution amounted to -0,19 (-0,10) SEK.
- The solidity** amounted to 53,8 (63,4) %.

THE PARENT COMPANY

First six months (2019-01-01 to 2019-06-30)

- Net turnover amounted to 6 978 (6 289) TSEK, an increase of 11% compared to the same period last year
- Result after financials amounted to -8 812 (-4 181) TSEK.
- Result per share* before dilution amounted to -0,38 (-0,26) SEK.
- Result per share* after dilution amounted to -0,35 (-0,24) SEK.

Second quarter (2019-04-01 to 2019-06-30)

- Net turnover amounted to 3 557 (3 180) TSEK, an increase of 11,9% compared to the same period last year.
- Result after financials amounted to -4 675 (-1 392) TSEK.
- Result per share* before dilution amounted to -0,20 (-0,09) SEK.
- Result per share* after dilution amounted to -0,19 (-0,08) SEK.
- The solidity** amounted to 58,3 (68,3) %.

Amounts within brackets regard the corresponding period last year.

**Result per share: The result is divided by the average number of shares (after dilution includes average number of share options). Total number of shares on June 30, 2019: 23 193 737 (15 945 407) shares. Average number of shares for the second quarter 2019: 23 193 737 (15 945 407). Total number of shares in Safeture on December 31, 2018: 23 193 737 (15 945 407) shares. The Company has issued 40 000 share options (2015/2019), all signed for, which can be converted into the same number of shares from July 8th, 2019 to July 24th, 2019. It should be noted that these share options were not converted in July, 2019.*

The Company has also issued 670 000 share options (2016/2020), of which 670 000 has been signed for, which can be converted into the same number of shares in the Company during April 2020.

The Company has furthermore issued 794 000 share options (2018/2021) which can be converted into the same amount of shares from December 13th, 2021 to December 17th, 2021.

***Solidity: Equity divided by total assets.*

Significant events during the second quarter, 2019.

- Lisa Berg Rydsbo, Adam Schatz och Sofia Kinberg elected new board members of Safeture.
- Safeture announces Safeture Enterprise, a new offering and a complete cloud-based IT platform designed to safeguard employees wherever they are. To reflect its product and ambition, GWS plans to change its name to Safeture AB, provided approval of the annual general meeting May 29.
- Safeture appoints Magnus Hultman as new CEO of Safeture from 1 August 2019.
- Safeture signs an agreement with Spanish Risk Consultancy Ack3 Global Solutions to provide its Safeture TRM (Travel Risk Management) software to the company's customers.
- Safeture signs an agreement with Japanese Vision Inc. to provide its Safeture TRM (Travel Risk Management) software to the company's global WiFi routers business. Vision is Safetures first partner in Japan and have about ten million customers globally
- Simon Häggblom is the new Regional Sales Manager for Sweden. The recruitment of another qualified Sales Representative is part of Safeture's focus on increasing sales.

Significant events after the second quarter.

- Safeture appoints Linda Canivé as new CFO from 1 September 2019.
- On July 17, an extraordinary shareholder meeting decided on a directed issue of share options to employees, key personnel and the board of directors. More information about the decision can be found in a press release from 17 July on the company's web site
- The insurance giant Chubb's travel security solution "Chubb Travel Smart", fully developed by Safeture, is awarded the silver medal in the prestigious Stevie Awards competition.



Message from the CEO Magnus Hultman

I have been on the job for almost a month now and I am excited to have the opportunity to help take Safeture to the next level. I come from a background of building fast-growing companies, and I plan to bring that knowledge and those skills to this job to make sure we reach our full potential. Safeture is in an incredible position with a bright future ahead of it.

The second quarter was a big step for the future of the company. We changed our name to Safeture, our Nasdaq ticker to SFTR and launched Safeture Enterprise for large corporations, reflecting our customers' growing needs. Our cloud-based software offering helps security, risk and HR managers around the world manage risk, safety and crises processes. Our Safeture TRM software is part of the Enterprise product and is still available for smaller companies.

Revenue in the second quarter continued to increase, gaining 18 percent from a year earlier. Our software platform is highly scalable so continued growth will remain a key focus for us. We will also continue to make the smart investments needed to develop the business and expand into additional large customers. Conversations we conduct with potential customers prove we have a strong product and the right technical solutions to support their needs.

During the quarter we signed with Vision, our first Japanese partner. We already have customers in Japan, but this is the first time we are working directly with such a partner for the Japanese market specifically. Vision is one of Japan's largest providers of roaming WiFi devices for international travelers with more than 10 million users globally, and they are integrating our service into their devices.

We also signed an agreement with the Spanish risk consultancy Ack3 Global Solutions to provide Safeture TRM to the company's institutions, governments and corporate customers. This is the first partner in Spain and is further evidence of the strength of our digital platform.

Safeture is thrilled that Adam Schatz, Lisa Berg Rydsbo and Sofia Kinberg joined the board. They each have tremendous talent, and their skills and knowledge will support the board as it assists us in our journey to accelerate growth. In early July, we appointed Linda Canivé as our new CFO. She starts on September 1 and will join me on the company's management team.

Overall, this is an exciting time for me as I continue to dig in to Safeture, learn about its products and get to know the teams. We have such a unique offering and can see there is a tremendous demand for our software solution. I look forward to the coming quarters and I am optimistic about our future.

Lund, August 2019
Magnus Hultman
CEO, Safeture AB

About Safeture AB

Safeture offers a complete cloud-based IT platform designed to manage risk, safety and crises involving employees wherever they are.

Safeture Enterprise cloud-based IT platform gives larger corporations the ability to effectively automate safety and security processes. Today's employees are constantly on the move, and companies demand a flexible software solution that seamlessly integrates with their own internal systems.

Modern companies' operations are closely tied to the employees and mobile technology enables them to work everywhere; at home, at airports, at café's or at suppliers. With globalization driving increased mobility, companies need new tools to safeguard both their employees and their operations. Safeture Enterprise creates a virtual security sphere around each employee wherever they are. The most common usage of the platform is Travel Risk Management for business travelers.

The Safeture Enterprise platform has a vast number of functions and components that can be used off-the-shelf, such as mobile apps, travel tracking, flight updates, global real time alerts, e-learning, bulk messaging, country and medical information, all in the same tool. It is an open platform, which allows clients to adopt specific internal processes and integrate it with external suppliers, such as assistance providers or other software, including internal employment databases or intranets.

The proven Safeture TRM (Travel Risk Management) software is a part of the Enterprise platform and is also available separately for smaller companies. The TRM software has been popular with many customers for years and is often a starting point for a new customer before they evolve to use other tools on the platform.

History

The Company was founded in 2009, triggered by the experience of the global SARS epidemic, the Indian Ocean tsunami and the Mumbai terror attacks, where people could have been warned earlier and received more information.

The operations are conducted by Safeture AB.

Overall goals

- To grow rapidly to establish ourselves in a leading position globally.
- To establish our platform, Safeture Enterprise, as the first choice for all larger companies and organizations.
- To establish Safeture TRM (Travel Risk Management) as the first choice for all for smaller and midsized companies and organizations.
- To establish Safeture's content and technology as the first choice for all insurance companies.
- To establish Safeture SDK as the first choice when integrating travel security services onto other services and products.
- To create long-term value for Safeture's shareholders through generating profit to pay dividends, and to secure the development and growth of the Company.

Vision & Mission

Our vision is to save lives and to prevent harm by making risk, safety and security information available to users at the right time, no matter where they are. We will achieve this by providing the best platform and content that enables implementation of risk, safety and security processes and distribution of reliable information to individuals and organizations.

Sales and Strategy

Safeture's global sales strategy is to target large companies through direct sales and work through partners to reach other B2B and B2B2C customers. Suitable local and global partners are within security, insurance, response services and travel. We create attractive offers to end customers within personal and travelling security.

The business model is a SaaS, Software as a Service.

Research and development

Research and development are prioritized areas within Safeture, and we operate in a market area that is still immature. The company invests continuously in research and development to maintain its technological lead. Thanks to a close cooperation with our customers we develop and adapt our products continuously. The cutting edge knowledge that we gather from the cooperation with our customers is used in our technical development to invent new solutions and keep our advantage in relation to our competitors.

Risks and uncertainties

A number of risks may have an influence on the company's business. No major changes in risk can be seen during 2019. A more detailed review of these can be found in the Financial Statements for 2018, available on the company's web page.

Organization/personal

The average number of employees in the parent company for the first six months 2019 amounted to 27 (17). The increase refers to transfer of analytical personnel in Malaysia to be hired directly by the parent company and also additional personnel in sales.

The corresponding figure for the Group amounted to 37 (27). The increase relates to that Travelogix has increased its R&D and sales department, additional employment of analytical personnel in Malaysia and additional sales personnel in the parent company.

Development in figures during second quarter, 2019.

Amount within brackets corresponds to the same period last year.

Turnover

Net turnover for the Group during Q2, 2019 amounted to 5 285 (4 473) TSEK, an increase of 18,2%, while the net turnover for the Parent company amounted to 3 557 (3 180) TSEK, an increase of 11,9%.

Result

The result in Q2, 2019 for the Group amounted to -4 633 (-1 731) TSEK. The result for the Parent company amounted to -4 675 (-1 392) TSEK. During Q2 the Parent company significantly increased the marketing and sales activities, that had an impact on the operative costs for the period.

Liquidity

Cash in bank for the Group, as at June 30, 2019 amounted to 15 886 (9 156) TSEK, while cash in bank for the Parent company as at June 30, 2019 amounted to 13 061 (8 423) TSEK. Q2 cash-flow for the Group and the Parent company amounted to -2 435 (-995) TSEK and -3 244 (-1 350) TSEK respectively.

As revenues grow we expect to have greater seasonal cash flow fluctuations between the quarters.

Investments

Q2 investments in intangible and tangible assets amounted to 1 700 (1 002) TSEK for the Group and were mainly capitalised development costs. Corresponding investments in the Parent company amounted to 1 580 (1 002) TSEK and were mainly capitalised development costs.

Solidity

The solidity of the Group as at June 30, 2019 amounted to 53,8 (63,4) %, while the solidity for the Parent company amounted to 58,3 (68,3) %. Solidity is calculated as total equity to total assets.

The share

There is only one class of shares in Safeture AB. The shares of the Company are listed on Nasdaq First North in Stockholm under the abbreviation, "SFTR". As at June 30, 2019 the Company had issued 23 193 737 (15 945 407) shares. The average number of shares for Q2 2019 amounted to 23 193 737 (15 945 407) shares.

Share options

*On June 17th, 2015, a general meeting was held and decided on a directed issue of 40 000 share options of series 2015/2019 directed to Sven Holmgren, Hans Skalin, Paul Degerlund, and Wolter Mannerfelt. The share options were issued at the price of 0,31 SEK per option. The share options give the holder a right to subscribe for 40 000 new shares in the company. The options may be exercised during the period July 8th, 2019 – July 24th, 2019. The subscription price for exercising the options amounts to 31,11 SEK per share.

On May 25th, 2016, a general meeting was held and decided on a directed issue of 670 000 share options of series 2016/2020 to employees and key personnel, as well as to employees of Travelogix Ltd. The share options are issued at a price of 0,09 SEK per option. The subscription price for exercising the share options amount to 37,05 SEK per option. The share options may be exercised during the period April 15th, 2020 – April 29th, 2020. One (1) share option gives the right to subscribe for one (1) new share.

On May 29th, 2018, a general meeting was held and decided on a directed issue of 800 000 share options of series 2018/2021 to employees and key personnel of the Safeture Group. 794 000 share options were subscribed. The share options were issued at the price of 0,07 SEK per option. The subscription price for exercising the share options amounts to 9,86 SEK per option. The share options may be exercised during the period December 13th, 2021 – December 17, 2021. One (1) share option gives the right to subscribe for one (1) new share.

*Not exercised in July, 2019

Largest shareholders

The schedule below shows the ten largest shareholders, and the number of shares they own in Safeture AB, as at June 30, 2019.

Adma Förvaltnings AB	6 900 000	29,75 %
Algora AB ¹	2 845 104	12,27 %
Humle Småbolagsfond AB	1 541 773	6,65 %
Semmy Rulf (Chairman of the board of Safeture)	1 000 000	4,31 %
Emirates Advanced Investment Trading LLC	960 374	4,14 %
Andreas Rodman (CIO of Safeture)	577 500	2,49 %
Academic Medical Group AB ^{2,3}	507 340	2,19 %
Olof Anderssons Förvaltnings AB	390 423	1,68 %
A1A Förvaltning AB	343 913	1,48 %
J D Oredsson	200 000	0,86 %
Others (about 900 shareholders)	7 927 310	34,18 %
Totalt	23 193 737 st	100,0 %

¹ Algora AB is owned to 100 % by the board member Lars Lidgren (private, related party and family).

² Academic Medical Group AB is owned by Lars Lidgren, member of the board, 55.7 % through Algora AB and, 2.8 % is owned through Seagles Aktiefond. Board member Sven Holmgren owns 1.97 % (through related party) and Andreas Rodman 9.45 % (private) in Academic Medical Group AB.

³ Academic Medical Group AB purchased in June 2015 the shares from its subsidiary AM e-Consulting AB.

Related party transactions

Semmy Rulf, chairman of the board of Safeture AB, has received 66 TSEK as remuneration for management services during the second quarter 2019.

Other information

General accounting principles

The Interim Report has been established in accordance with Årsredovisningslagen (1995:1554) and BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). General accounting principles applied is coherent with the accounting principles used when establishing the financial statements 2018.

Going concern

The board estimates that Safeture will have sufficient cash for continued operations and further growth going forward.

Audit

The Interim Report has not been audited by the Company's auditors.

Report dates

The company establish and publish a financial report every quarter. Upcoming reports are planned as per below:

• Q3 report 2019	2019-11-29
• Year end report 2019	2020-02-28
• Financial Statements 2019	2020-03-27
• Q1 report 2020	2020-05-27
• Annual general meeting for 2019	2020-05-29
• Q2 report 2020	2020-08-30

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB is the Certified Adviser of Safeture.

Submission of Interim Report

Lund August, 2019
Safeture AB (publ)
The board

*Semmy Rulf – Chairman of the Board
Lisa Berg Rydsbo – Board Member
Sven Holmgren – Board Member
Sofia Kinberg – Board Member
Lars Lidgren – Board Member
Adam Schatz – Board Member
Magnus Hultman – Managing Director*

For further information please contact CEO Magnus Hultman, +46 (0) 70 – 600 46 88, magnus.hultman@safeture.com

THE GROUP

(The Group comprises the Parent company, including subsidiaries. At June 30, 2019, the Parent company owned 51% of the shares in Travelogix Ltd, 100% of the shares in GWS Production (Singapore) Pte Ltd, 99,99% of the shares in GWS do Brasil Soluções e Sistemas Tecnológicos em Segurança Ltda and 35% of the shares in Carefindy AB (minority interest)).

Statement of income - summary

(TSEK)	Q2 2019	Q2 2018	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Revenue					
Net turnover	5 285	4 473	10 522	8 796	18 947
Own work capitalised	813	1002	1 517	1 683	3 122
Other income	18	51	7	41	77
Total revenue	6 116	5 526	12 046	10 520	22 146
Operating costs	-9 980	-6 182	-19 573	-13 655	-28 942
Depreciation	-1 235	-1 069	-2 113	-2 173	-3 896
Operative result	-5 099	-1 725	-9 640	-5 308	-10 692
Financials					
Finance net	-49	-50	-95	-87	-149
Impairment	-	-	-	0	*-150
Result after financials	-5 148	-1 775	-9 735	-5 395	-10 991
Tax	526	-18	**520	-38	456
Result after tax	-4 622	-1 793	-9 215	-5 433	-10 535
Minority share of the result	-11	62	209	337	68
Loss for the period	-4 633	-1 731	-9 006	-5 096	-10 467

*Write-down of minority interest in Carefindy AB

**Of which 533 (0) refer to a tax credit claim paid in cash in Travelogix Ltd

Data per share

	Q2 2019	Q2 2018	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Number of shares before dilution (at period end)	23 193 737	15 945 407	23 193 737	15 945 407	23 193 737
Number of shares after dilution** (at period end)	*24 697 737	17 877 292	24 697 737	17 877 292	25 125 622
Average number of shares before dilution	23 193 737	15 945 407	23 193 737	15 945 407	17 601 951
Average number of shares after dilution**	*24 697 737	17 748 719	24 909 302	17 220 036	19 205 208
Number of shares at period end	23 193 737	15 945 407	23 193 737	15 945 407	23 193 737
Result per share before dilution (calculated on average number of shares)	-0,20	-0,11	-0,39	-0,32	-0,59
Result per share after dilution** (calculated on average number of shares)	-0,19	-0,10	-0,36	-0,30	-0,55

*427 885 share options fell due 29 March, 2019. No conversion was exercised. However, the share options are accounted for in the average number until 29 March, 2019.

**Dilution take into account total number of outstanding share options.

Summary of financial position

(TSEK)	2019-06-30	2018-12-31
Assets		
Fixed assets		
Intangible assets	12 473	12 769
Tangible assets	182	153
Financial assets	50	950
Total fixed assets	12 705	13 872
Current assets		
Short term receivables	5 281	6 055
Cash and bank	15 886	19 948
Total current assets	21 167	26 003
Total assets	33 872	39 875
Equity and liabilities		
Restricted equity		
Share capital	1 855	1 855
Fund for development cost	6 726	6 217
Non restricted equity		
Share premium	100 932	100 932
Retained earnings	-83 884	-72 933
Result for the period	-9 006	-10 467
Minority interest	1 606	1 826
Total equity	18 229	27 430
Total short-term liabilities	13 143	9 945
Total long-term liabilities	2 500	2 500
Total equity and liabilities	33 872	39 875

Statement of cash flow - summary

(TSEK)	Q2 2019	Q2 2018	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Operating activities					
Operative result	-4 936	-1 725	-9 640	-5 308	-10 692
Adjustment for depreciation & other items	1 755	1 069	2 633	2 173	4 84
Interest received /paid	-43	-50	-95	-87	-149
Cash flow from changes in working capital	1 781	713	3 840	3	221
Cash flow from operating activities	-1 443	7	-3 262	-3 129	-6 236
Cash flow from investing activities	-992	-1 002	-1 700	-1 683	-2 846
Cash flow from financing activities	0	0	900	0	14 972
Cash flow of the period	-2 435	-995	-4 062	-4 902	5 890
Cash at the beginning of the period	18 321	10 151	19 948	14 058	14 058
Cash at the end of the period	15 886	9 156	15 886	9 156	19 948

Summary of changes in equity

Six months 2019

	Share capital	Fund for development costs	Share premium	Ret. earnings incl. Loss of the period	Minority interest	Total equity
2019-01-01	1 855	6 217	100 932	-83 400	1 826	27 430
Reposting	-	509	-	-484	-11	14
Loss for the period	-	-	-	-9 006	-209	-9 215
2019-06-31	1 855	6 726	100 932	-92 890	1 606	18 229

Twelve months 2018

(TSEK)	Share capital	Fund for development costs	Share premium	Ret. earnings incl. Loss of the period	Minority interest	Total equity
2018-01-01	1 276	5 521	86 544	-72 253	1 942	23 030
Issue new shares			14 967			14 967
Reposting	579	696	-579	-680	-116	-100
Loss for the period	-	-	-	-10 467		-10 467
2018-12-31	1 855	6 217	100 932	-83 400	1 826	27 430

*Cost for issuing new shares amounting to 79 TSEK has reduced Share premium.

THE PARENT COMPANY

Summary of income statement

(TSEK)	Q2 2019	Q2 2018	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Revenue					
Net turnover	3 557	3 180	6 978	6 289	12 870
Own work activated	813	1 002	1 517	1 683	3 122
Other income	17	51	6	42	77
Total revenue	4 387	4 233	8 501	8 014	16 069
Operating costs	-8 295	-4 707	-15 825	-10 324	-22 340
Depreciation	-728	-882	-1 416	-1 800	-3 155
Operative result	-4 636	-1 356	-8 740	-4 110	-9 426
Financials					
Finance net	-39	-36	-72	-71	-88
Impairment *)	0	0	0	0	-1 578
Result after financials	-4 675	-1 392	-8 812	-4 181	-11 092
Result before tax	-4 675	-1 392	-8 812	-4 181	-11 092
Loss for the period	-4 675	-1 392	-8 812	-4 181	-11 092 99

*) write-down of financial asset and intercompany loan in GWS Singapore and minority interest in Carefindy AB.

Data per share

	Q1 2019	Q2 2018	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Number of shares before dilution (at period end)	23 193 737	15 945 407	23 193 737	15 945 407	23 193 737
Number of shares after dilution** (at period end)	*24 697 737	17 877 292	24 697 737	17 877 292	25 125 622
Average number of shares before dilution	23 193 737	15 945 407	23 193 737	15 945 407	17 601 951
Average number of shares after dilution**	*24 697 737	17 748 719	24 909 302	17 220 036	19 205 208
Number of shares at period end	23 193 737	15 945 407	23 193 737	15 945 407	23 193 737
Result per share before dilution	-0,20	-0,09	-0,38	-0,26	-0,59
(calculated on average number of shares)					
Result per share after dilution**	-0,19	-0,08	-0,35	-0,24	-0,55
(calculated on average number of shares)					

*427 885 share options fell due 29 March, 2019. No conversion was exercised. However, the share options are accounted for in the average number until 29 March, 2019.

**Dilution take into account total number of outstanding share options.

Summary of financial position

(TSEK)	2019-06-30	2018-12-31
Assets		
Fixed assets		
Intangible assets	8 590	8 404
Tangible assets	11	32
Financial assets	4 475	5 375
Total fixed assets	13 076	13 811
Current assets		
Short term receivables	4 675	5 456
Cash and bank	13 061	17 477
Total current assets	17 736	22 933
Total assets	30 812	36 744
Equity and liabilities		
Restricted equity		
Share capital	1 855	1 855
Fund for development costs	6 726	6 217
Non restricted capital		
Share premium	100 932	100 932
Retained earnings	-82 727	-71 126
Loss for the period	-8 812	-11 092
Total equity	17 974	26 786
Total short-term liabilities	10 338	7 458
Total long-term liabilities	2 500	2 500
Total equity and liabilities	30 812	36 744

Summary of cash flow

(TSEK)	Q2 2019	Q2 2018	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Operating activities					
Operative result	-4 473	-1 356	-8 740	-4 110	-9 426
Adjustment for depreciation & other items	728	882	1 416	1 800	2 328
Interest received /paid	-39	-36	-72	-71	-88
Cash flow from changes in working capital	1 416	162	3 660	-1 053	-778
Cash flow from operating activities	-2 368	-348	-3 736	-3 434	-7 964
Cash flow from investing activities	-876	-1 002	-1 580	-1 683	-3 071
Cash flow from financing activities	0	0	900	0	14 972
Cash flow of the period	-3 244	-1 350	-4 416	-5 117	3 937
Cash at the beginning of the period	16 305	9 773	17 477	13 540	13 540
Cash at the end of the period	13 061	8 423	13 061	8 423	17 477

Summary of changes in equity

Six months 2019

(TSEK)	Share capital	Fund for development costs	Share premium	Ret. earnings incl. Loss for the period	Total equity
2019-01-01	1 855	6 217	100 932	-82 218	26 786
Reposting	-	509	-	-509	-
Loss for the period	-	-	-	-8 812	-8 812
2019-06-30	1 855	6 726	100 932	-91 539	17 974

Twelve months 2018

(TSEK)	Share capital	Fund for development costs	Share premium	Ret. earnings incl. Loss for the period	Total equity
2018-01-01	1 276	5 521	86 544	-70 430	22 911
Issue of new shares	-	-	14 967	-	14 967
Reposting	579	696	-579	-696	-
Loss for the period	-	-	-	-11 092	-11 092
2018-12-31	1 855	6 217	100 932	-82 218	26 786

*Cost for issuing new shares amounting to 79 TSEK has reduced Share premium.



Safeture AB (publ.)

Ideon Gateway
Scheelevägen 27
223 63 Lund

046 – 38 67 50
www.safeture.com

REDOGÖRELSE FRÅN SAFETURES STYRELSE

Beskrivningen av Safeture på sidorna 13–38 i Erbjudandehandlingen har granskats av styrelsen i Safeture. Det är styrelsens uppfattning att denna kortfattade beskrivning av Safeture ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Safeture.

Lund, 1 november 2019

Safeture AB (publ)

Styrelsen

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser i Sverige med anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte: (i) aktier som innehas av handelsbolag eller som utgör lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses vara näringsbetingade, (iii) de särskilda reglerna som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentbolag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de specifika konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Skattekonsekvenser i Sverige vid avyttring av aktier i Målbolaget

För aktieägare i Målbolaget som accepterar Erbjudandet och därmed avyttrar sina aktier i Målbolaget kan en skattepliktig kapitalvinst eller avdragsgill kapitalförlust uppkomma. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 % av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom ränteintäkter, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 %. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter kan kvittas fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier, marknadsnoterade och onoterade, samt andra marknadsnoterade delägarätter som realiserats samma år, förutom mot andelar i värdepappersfonder och specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 % mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital ett visst år medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21% av återstående del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktier som ägs via investeringssparkonton

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via s.k. investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen. Schablonskatten uppgår 2019 till 0,453 procent av kapitalunderlaget.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktig utdelning och kapitalvinst, som inkomst av näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 % för beskattningsår som börjar efter 31 december 2018 och 20,6 % för beskattningsår som börjar efter 31 december 2020. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan någon begränsning i tiden.

Särskilda skattefrågor för aktieinnehavare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige till vilket de avyttrade aktierna är hänförliga kommer normalt sett inte att vara föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige med anledning av Erbjudandet. Sådana innehavare kan dock vara föremål för beskattning i sina respektive hemviststater. Fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan dock vara föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttringen av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker, eller under något av de föregående tio kalenderåren, har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna regel kan emellertid vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

ADRESSER

Adma

Ribersborgsvägen 17
217 53 Malmö
Sverige
www.admaforvaltning.se

Safeture

Ideon Gateway
Scheelevägen 27
223 63 Lund
Sverige
www.safeture.com

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461
103 92 Stockholm
Sverige
Telefon: +46(0)8-684 05 800
Fax: +46(0)8-684 05 801
E-post: info@aqurat.se
www.aqurat.se

Fredersen Advokatbyrå AB

Turning Torso
211 15 Malmö
Sverige
www.fredersen.se