



Inbjudan till teckning av aktier i Transfer Group AB (publ)

Teckningsperiod 23 mars – 6 april 2023

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE

Viktig information

Detta informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av Transfer Group AB (publ), ("Transfer Group" eller "Bolaget") org.nr 556921-8687, beslut om genomförande av nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare på de villkor som framgår av föreliggande Memorandum ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Stockholm Corporate Finance AB ("Stockholm Corporate Finance") org.nr 556672-0727, är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB ("Lindahl") org.nr 916629-0834, är juridisk rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat") org.nr 556736-0515, är emissionsinstitut. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Transfer Group och detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Transfer Group är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Transfer Group som skapas genom Memorandumet. Bolagets revisor har inte granskat den information som lämnas i Memorandumet.

Vid hänvisningar till "NGM Nordic SME" avses Nordic Growth Market NGM Aktiebolags, org.nr 556556-2138, multilaterala handelsplattformen Nordic SME, och vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.

Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK, med "EUR" avser euro och med "MEUR" avses miljoner EUR.

Upprättande av detta Memorandum och undantag från prospektskyldighet

Informationsmemorandumet utgör ej ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eftersom Företrädesemissionen är undantagen från prospektskyldighet enligt lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som Bolaget kan tillföras genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Finansinspektionen har därför inte godkänt eller granskat detta Memorandum.

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Memorandumet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Distribution av detta Memorandum och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA"), eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets

aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Marknads- och branschinformation

Memorandumet innehåller information från tredje part samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformation och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte gjort några oberoende verifieringar av den information

om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

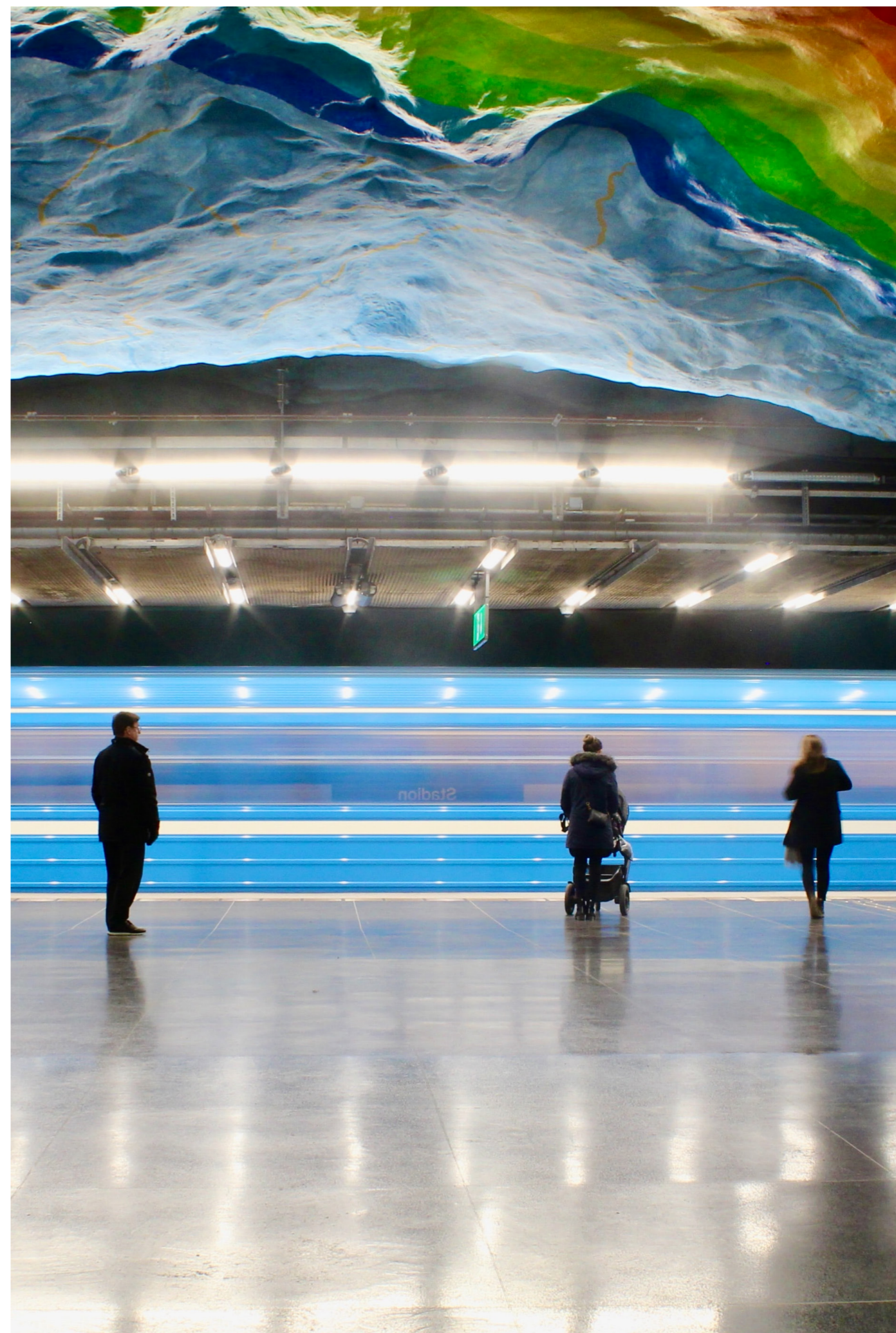
Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 3 april 2023, eller senast den 6 april 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Viktig information om NGM Nordic SME

NGM Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. NGM Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på NGM Nordic SME inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På NGM Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på Nordic SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag

(1991:980) om handel med finansiella instrument. På NGM Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln NGM på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier och aktierelaterade värdepapper.





Innehållsförteckning

Motiv för Erbjudandet	9
VD har ordet	11
Riskfaktorer	12
Villkor och anvisningar	17
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	24
Rörelsekapital	34
Styrelse och ledande befattningshavare	36
Aktien och ägarförhållanden	39

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt till teckning	Den som på avstämningsdagen den 21 mars 2023 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB, för Bolagets räkning, förda aktieboken kommer att erhålla en teckningsrätt för varje innehavd aktie. Två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) aktier i enlighet med villkoren i Memorandumet.
Teckningskurs	0,21 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag	Avstämningsdag hos Euroclear för rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 21 mars 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 17 mars 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission var den 20 mars 2023.
Teckningstid	Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 23 mars 2023 till och med den 6 april 2023. Observera att sista dag för anmälan via bank och/eller förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för Företrädesemissionen.
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 23 mars 2023 till och med den 3 april 2023.
Handel med BTA	Handel med BTA kommer att äga rum på NGM Nordic SME mellan den 23 mars 2023 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.
Information om aktien	Handelsplats: NGM Nordic SME Kortnamn: TRNSF ISIN-kod aktie: SE0011870757 ISIN-kod teckningsrätt: SE0020050458 ISIN-kod BTA: SE0020050466

Motiv för Erbjudandet

Transfer Group är ett holdingbolag med verksamhet inom säkerhet och bevakning. Bolagets målsättning är att vara en ledande aktör inom fysisk säkerhet genom att leverera högkvalitativa och innovativa säkerhetslösningar. 2022 har varit ett år där fokus legat på konsolidering och effektivisering av verksamheterna. Åtgärderna beräknas sammantaget ge kostnadsbesparingar om närmare 25 MSEK. Målet är att nå en organisk tillväxt om 20 procent och uppvisa en positiv EBITDA 2023. Bolaget hade vid utgången av januari en total orderstock på över 300 MSEK.

I syfte att stärka balansräkningen och tillföra rörelsekapital beslutade styrelsen den 21 mars 2023 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen ska skapa en finansiell grund, med lägre skuldsättning, i syfte att utveckla Bolagets verksamhet med ett fokus på lönsam tillväxt.

Vid en fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolagets cirka 23,6 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK.

Nettolikviden om cirka 20,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

- Rörelsekapital för organisk tillväxt: 60%
- Lösen av räntebärande lån: 30 %
- Implementering av potentiella förvärv: 10%



VD har ordet

Med starka tillväxtmöjligheter på grund av en ökande marknadsefterfrågan, långa avtal och en stark orderstock, har vi satt ambitiösa mål kommande år.

Vi har omstrukturerat vissa delar av verksamheten under sista kvartalet 2022 som kommer att medföra kostnadsbesparingar om cirka 25 MSEK. I tillägg har vi haft extraordinära kostnader av engångskaraktär som nu är resande.

För att effektivisera organisationen har vi centraliserat flera av funktionerna och formerat verksamheten i fyra divisioner med färre dotterbolag. Synergieffekterna mellan divisionerna är tydliga. I takt med att antalet tjänster ökar och blir mer komplexa ser vi en växande trend där kunderna i högre utsträckning söker en leverantör av samtliga säkerhetstjänster. Där ligger vår styrka. En stor del av Bolagets verksamhet utgörs av långa avtal där försäljningen sker genom upphandling. Dessa avtal skapar förutsättningar för merförsäljning av tilläggstjänster och produkter från övriga verksamhetsområden som bidrar till högre marginaler. Ett tydligt exempel är försäljningen av tekniska lösningar, främst person- och fastighetslarm till befintliga kunder inom bevakningsbenet. Även den vunna upphandlingen hos Luftfartsverket påvisar vikten av vårt helhetserbjudande då vi inte bara kan säkra inpasseringen på flygplatserna utan även det yttre skalskyddet av fastigheterna.

Nu kan vi till hundra procent fokusera på att driva Transfer Group framåt, skapa värde för våra aktieägare och fortsätta att vara en pålitlig partner för våra kunder. Vi ser att efterfrågan av både brottsförebyggande och trygghetskapande tjänster ökar - brottsutvecklingen i Sverige innebär att företag och hushåll i allt högre utsträckning investerar

i förebyggande säkerhetstjänster. Samtidigt öppnar digitaliseringen upp nya möjligheter att erbjuda fler typer av säkerhetslösningar som kan skraddarsys till det enskilda behovet vilket skapar ytterligare möjligheter att nå fler kunder. Transfer Group har en stark position på marknaden, och vi är redo att fortsätta växa och driva vår verksamhet mot framtiden.

Målet är tydligt, 2023 når vi ett positivt rörelseresultat och ska uppnå en organisk tillväxt om 20% per år, och vid utgången av 2025 är målet en EBITDA marginal om minst 10% av den totala omsättningen. Samtliga verksamhetsområden öppnar året med en stark orderstock och efterfrågan på våra produkter och tjänster fortsätter att öka. Vi har vid utgången av januari en total orderstock på över 300 MSEK och många spännande affärer av betydande storlek framför oss. Förestående Företrädesemission genomförs främst för att finansiera den fortsatta tillväxten men också för att minska belåningsgraden, skapa en starkare finansiell plattform och därmed ett förbättrat kassaflöde.

Jag ser med tillförsikt fram emot detta år och nu kan äntligen vår resa mot att bli Sveriges ledande säkerhetskoncern börja på riktigt.

Pernilla Jennessäter, VD

Riskfaktorer

Transfer Group AB:s (publ) verksamhet är liksom allt företagande förenad med risk. Det är därför av stor vikt vid bedömning av Bolagets tillväxtpotentialer även beakta relevanta risker. Hela det investerade kapitalet kan förloras, och en investerare bör göra en samlad utvärdering av övrig information i detta Memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning liksom ett flertal faktorer vars effekter Transfer Group kan påverka genom sitt agerande. Nedanstående riskfaktorer bedöms vara de som kan komma att få störst inverkan på Bolagets framtida utveckling. Förteckningen över tänkbara riskfaktorer ska inte anses som fullständig. Ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse.

Bransch och verksamhetsrelaterade risker

Infrastrukturbortfall

Det är av yttersta vikt för Transfer Group att infrastruktur såsom GPS-system, Internet och mobiltelefoni fungerar eftersom Bolagets verksamhet har detta som grund för att kommunicera. Då dessa är systemkritiska för i princip samtliga verksamheter i vårt samhälle, är det rimligt att räkna med massiva resurser från samhället att återställa funktionaliteten. Om Transfer Group skulle drabbas av infrastrukturbortfall kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Bortfall av komponentförsörjning

För produktionen kan problem uppstå vid längre handelskonflikter med USA, Kina, Taiwan. Detta bemöter Transfer Group med god lagerhållning, samt snabbhet att byta ut en komponentleverantör. Upparbetade kontakter finns för samtliga vitala enheter. Generellt finns "second source" både för produkter och tillverkningsstjänster, samt att Transfer Groups standardiserade, elektroniska produktunderlag förstås av alla tillverkare i världen. Skulle bortfall av komponentförsörjning aktualiseras kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Upphandlingar

En inte obetydlig del av Bolagets försäljning sker till offentligt styrda organ vilka omfattas av lagen (2016:1145) om offentlig upphandling ("LOU"). Upphandlingsprocesser i enlighet med LOU är ofta tidskrävande, och det är svårt att förutse hur lång tid en upphandlingsprocess tar, vilket innebär att Bolaget kan tvingas prioritera vilka upphandlingar Bolaget ska delta i. Transfer Group deltar

kontinuerligt i upphandlingar för i många fall långa avtal. Skulle dessa avtal förloras vid omförhandling kan det få väsentlig effekt på resultaträkningen negativt. Vidare kan det uppställas krav i offentliga upphandlingar avseende anbudsgivares storlek och omsättning, vilket skulle kunna exkludera Bolaget från att delta i upphandlingen. Även förändringar i tillämplig lagstiftning kan komma att exkludera Bolaget att delta i vissa upphandlingar, vilket skulle kunna medföra att Bolaget går miste om viktiga affärsmöjligheter inom den offentliga sektorn. Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Konkurrens

Marknaden för Transfer Groups verksamhet är konkurrensutsatt, där möjligheter för konkurrenter att sätta upp verksamheter är möjlig och med en starkt uppåtgående marknadstrend finns risk för att konkurrerande verksamheter etablerar sig. Det finns risk att konkurrerande verksamheter blir mer prisvärda eller att deras tjänster anses mer attraktiva. Transfer Group kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område som kan ha större finansiella resurser än Transfer Group. Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Renomméförsämring

Bolagets bedömning är att dess renommé är en av Bolagets viktigaste tillgångar, och till stor del avhängigt av Bolagets personal. Att lyckas upprätthålla Transfer Groups renommé är avgörande för Bolagets framtid och för att bevara befintliga och attrahera nya kunder samt medarbetare. Transfer

Group har mycket noggranna och selektiva rekryteringsprocesser för att säkerställa kvaliteten på Bolagets personal. Bolagets renommé kan skadas om Transfer Group inte skulle agera i enlighet med interna styrdokument exempelvis i rekryteringsprocesser. Transfer Groups renommé kan även skadas om Bolagets kunder anser att Bolaget misslyckas i sina leveranser och Bolaget inte lyckas upprätthålla kundnöjdhet. Om Transfer Groups renommé skadas eller förlorar värde kan det få en betydande effekt på Bolagets intäkter, resultat och tillväxtpotentialer.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets framgång bygger på, och är beroende av, befintliga medarbetares kunskap och erfarenhet samt Bolagets förmåga att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. Det är därför av stor vikt att Bolaget lyckas locka till sig och behålla nyckelpersonal samt att dessa upplever Bolaget som en stimulerande arbetsgivare.

I den bransch där Transfer Group verkar är konkurrensen om kvalificerade medarbetare hög och den samlade tillgången på kvalificerad arbetskraft begränsad, med resultatet att expanderingsmöjligheter av Bolagets verksamhet kan begränsas på grund av brister i kompetensförsörjningen. Vidare kan konkurrens leda till krav på ökade ersättningsnivåer och andra anställningsvillkor, vilket i sin tur skulle kunna resultera i ökade personalkostnader för Bolaget. Om Transfer Group jämfört med konkurrenter inte upplevs som en attraktiv arbetsgivare, exempelvis på grund av låga ersättningsnivåer, sämre anställningsvillkor eller dålig integration vid förvärv och/eller sammanslagning, kan det försvåra rekrytering och leda till att befintliga medarbetare väljer att säga upp sina anställningar. Det finns vidare en risk för att medarbetare väljer att säga upp sina anställningar för att starta egen verksamhet, vilket kan leda till att Bolaget kan komma att få svårare att initiera eller fullfölja projekt, samtidigt som sådana verksamheter kan komma att direkt eller indirekt konkurrera med Bolagets verksamhet.

Om Bolaget inte lyckas med att tillgodose sitt personalbehov finns det en risk för förseningar och avbrott i verksamheten, samt ökade kostnader till följd av att Bolaget tvingas betala högre ersättning eller anlita externa konsulter för utförande av sådana uppgifter som annars skulle utföras av egen personal,

vilket tenderar att bli mer kostsamt. På lång sikt kan detta ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets konkurrenskraft och möjligheterna att förverkliga Bolagets strategi och tillväxtpotentialer.

Risker relaterade till skydd av personuppgifter

Den allmänna dataskyddsförordningen ("GDPR") blev tillämplig inom hela EU i maj 2018. GDPR innehåller bestämmelser som redan fanns i personuppgiftslagen, men även nya och ändrade bestämmelser. GDPR har också striktare påföljder vid misslyckande att följa reglerna. Tillsynsmyndigheten har bland annat fått behörighet att ålägga administrativa böter om upp till 20 miljoner euro, eller fyra procent av Transfers årliga globala omsättning, om Transfer Group bryter mot vissa regler. Det finns risk att Transfer Groups bedömning av att dess verksamhet bedrivs i enlighet med GDPR kan visa sig vara inkorrekt eller otillräcklig. Skulle Transfer Group misslyckas med att efterleva GDPR kan det bli föremål för tvister, civil- eller straffrättsliga påföljder och negativ publicitet, vilket kan leda till negativ inverkan på verksamhet, resultat och finansiell ställning.

Konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer

Bolagets verksamhet påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där Bolaget och dess kunder är verksamma. Bolaget kan exempelvis påverkas negativt av hög inflation, höjda räntor, löneökningar på grund av exempelvis inflationsjusteringar samt konjunkturläget i stort. Bolagets avtal som löper över längre tid, exempelvis ramavtal, indexjusteras i enlighet med sedvana på marknaden. Det föreligger dock risk att indexjustering av sådana avtal, vilka löper över längre tid, inte är tillräcklig för att Bolaget ska bibehålla dess lönsamhet i relation till ökade räntor, inflation och konjunkturen i samhället. Även andra händelser i omvärlden såsom katastrofer, krig eller terroråd kan avsevärt negativt påverka Transfer Groups möjligheter att bedriva verksamhet, både direkt och indirekt, exempelvis genom att försvåra Bolagets möjligheter att anskaffa komponenter och annat material som krävs i Bolagets verksamhet. Även om situationen i omvärlden genererar en ökad efterfrågan för säkerhet, vilket kan påverka Bolaget positivt, kan Bolagets intäkter, framtida verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas negativt om någon eller flera av ovan nämnda risker aktualiseras.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns en risk att Transfer Group inte kommer uppnå tillräckliga intäkter i rätt tid för att kunna finansiera sin verksamhet och utveckling och det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Transfer Group kan nå ett positivt kassaflöde. Om Bolaget inte kan erhålla godtagbar finansiering kan det begränsa företagets möjligheter att bibehålla sin position på marknaden eller konkurrenskraften för sina erbjudanden. Transfer Group kan vidare tvingas söka ytterligare finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan sökas hos externa investerare eller existerande aktieägare samt ske genom publika eller privata finansieringsinitiativ. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs eller på godtagbara villkor eller att erhållet kapital inte räcker till för att finansiera verksamheten i enlighet med uppräntad verksamhetsplan och uppställda mål. Om risker förenade med problem att erhålla tillräckliga intäkter eller tillräcklig finansiering för att upprätthålla företagets verksamhet infrias, kan det få en hög negativ inverkan på dess framtida verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Marknadsrisk och risker med noterade värdepapper

En investerare i Transfer Groups värdepapper bör beakta att en investering i Transfer Group är förknippad med risk innebärande att aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Kursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Transfer Groups påverkan och kontroll. Aktierna inom ramen för erbjudandet avses att upptas till handel på Nordic SME. Även om Transfer Groups verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt innehav.

Aktiens likviditet

Det kan föreligga en risk att Transfer Groups värdepapper inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Likviditeten i handeln med Transfer Groups aktie kan därför vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i

aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Transfer Group kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Kursvariationer på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Aktier i Transfer Group påverkas på samma sätt som alla andra bolags aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Nedgång i Transfer Groups aktie kan medföra problem för innehavare att sälja sin aktier till en för innehavaren acceptabel kurs.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Vissa större aktieägare i Bolaget har, på sedvanliga villkor, åtagit sig att teckna sin pro rata-andel av den förestående Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare åtagit sig att garantera teckning av nyemissionen upp till ett belopp om maximalt 11,4 MSEK genom s.k. garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtagandena motsvarar sammanlagt cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Åtagandena är dock inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att aktieägare som lämnat teckningsåtagande och externa investerare som ingått garantiavtal inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda tecknings- eller garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra nyemissionen.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Transfer Group och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. En utdelning förutsätter att Bolagets finansiella ställning är tillräcklig för den löpande verksamheten samtidigt som Bolagets expansionsplaner ska kunna fullföljas. Detta skulle kunna påverka både möjligheten att överhuvudtaget besluta om vinstutdelningar i Bolaget samt storleken på framtida vinstutdelningar. Alla eventuella framtida vinstutdelningar som Bolaget kan komma att betala kommer därför att bero på ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida



intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget eller dess dotterbolag eller intressebolag kan även komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och dess aktieägare kanske inte kommer att besluta att betala vinstutdelningar. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att avkastningen på en investering i Transfer Group blir helt beroende av utvecklingen av kursen för Transfer Groups värdepapper.

Utspädning genom framtida emissioner

Bolaget har historiskt sett genomfört ett antal emissioner, dels i syfte att direkt erlagga betalning vid förvärv, dels för att finansiera Bolagets verksamhet alternativt framtida förvärv.

Eventuella emissioner av aktier eller andra värdepapper som kan konverteras eller utbytas till aktier kan, om de genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, späda ut befintliga aktieägares ekonomiska och röstrelaterade rättigheter samt kan även ha en negativ inverkan på marknadsvärdet på Bolagets aktier.

Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida emissioner kommer att bero på Bolagets ställning och de allmänna marknadsförhållandena som råder vid den tidpunkten kan Bolaget inte förutse eller uppskatta omfattningen, tidpunkten eller villkoren för sådana eventuella framtida emissioner. Bolagets aktieägare riskerar därför att eventuella framtida emissioner kan ha en negativ inverkan på marknadspriset på Bolagets aktier och/eller kan späda ut deras aktieinnehav i Bolaget.

Även om Bolagets aktieägare som utgångspunkt har företrädesrätt att teckna de nya värdepapperna i förhållande till sina befintliga innehav, genomförs emissioner av Bolaget i många fall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vilket innebär att Bolagets aktieägare riskerar att bli utspädda.

Om Bolaget genomför en emission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, kan aktieägare i vissa jurisdiktioner emellertid vara föremål för begränsningar enligt värdepapperslagstiftningen i deras respektive länder som förhindrar dem från att delta i sådana emissioner eller som på

annat sätt försvårar eller begränsar deras deltagande. Aktieägare i exempelvis USA kan vara förhindrade från att utnyttja sådan företrädesrätt om inte värdepapperen och teckningsrätterna har registrerats enligt Securities Act eller om det inte finns ett tillämpligt undantag från kravet på registrering enligt Securities Act. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på liknande sätt om värdepapperen eller teckningsrätterna inte har registrerats eller godkänts av behöriga myndigheter i en sådan jurisdiktion. Bolaget har inte någon skyldighet att lämna in ett s.k. registration statement enligt Securities Act eller att ansöka om liknande godkännanden enligt lagstiftning i någon annan jurisdiktion utanför Sverige och att göra detta kan vara opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning som Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya värdepapper i framtida emissioner kommer deras innehav i Bolaget att spädas ut.

Ägare med betydande inflytande

Av Transfer Groups samtliga aktier kan en icke obetydlig andel komma att ägas av ett fåtal aktieägare efter emissionen. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig, eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande från aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Dessa frågor innefattar också emissioner av ytterligare aktier eller andra värdepapper i Bolaget, vilket kan späda ut övriga aktieägares innehav i Bolaget, samt framtida vinstutdelningar. De större aktieägarnas intressen kanske inte är desamma som, och kan väsentligt avvika från eller strida mot, Bolagets intressen eller övriga aktieägares intressen och det är möjligt att en sådan ägarkoncentration utövar sitt inflytande i Bolaget på sätt som inte främjar övriga aktieägares intressen.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 21 mars 2023 var registrerad som aktieägare i Transfer Group äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Två (2) på avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 21 mars 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 17 mars 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 20 mars 2023.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,21 SEK per ny aktie. Courtaget utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 23 mars 2023 till och med den 6 april 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 23 mars 2023 till och med den 3 april 2023. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och

försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 3 april 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 6 april 2023, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 21 mars 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt Memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.transfer.se samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.



Teckning och betalning av aktier med företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 23 mars 2023 till och med den 6 april 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 6 april 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
 Ärende: Transfer Group
 Box 7461
 103 92 Stockholm
 Tfn: 08-684 05 800
 Fax: 08-684 05 801
 Email: info@aqurat.se

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Transfer Group i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Belarus, Ryssland, Sydkorea eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hänförliga handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare dokument, prospekt, registrering eller andra myndighets tillstånd.

Inga betalda aktier, aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper utgivna av Transfer Group har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper utgivna av Transfer Group överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Belarus, Ryssland, Sydkorea eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighets tillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Belarus, Ryssland, Sydkorea eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 23 mars 2023 till och med den 6 april 2023. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 6 april 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap

utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandum och alla till Företrädesemissionen hänförliga dokument, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

c) i tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt

detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 23 mars 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring v.17 2023.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Transfer Group har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Transfer Group i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i Transfer Group äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelse med Bolagets största ägare Des Mond AB ("Des Mond") som ägs av styrelseordförande Mats Holmberg motsvarande cirka 31,6 procent av Företrädesemissionen. Mot bakgrund av Des Monds aktieinnehav är tilldelning av aktier till Des Mond dock villkorad av att Des Mond inte försätts i en budpliktssituation. Om Des Monds teckning av aktier skulle medföra budplikt, kommer tilldelningen att reduceras till det högsta tillåtna antalet aktier som kan tilldelas Des Mond utan att budplikt uppstår. Därutöver har Bolaget ingått avtal om garantiåtagande med externa garantier uppgående till cirka 48,4 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt uppgår teckningsförbindelser och garantiåtagandena till cirka 80 procent av Erbjudandet. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall täckningsgraden i Företrädesemissionen inte uppgår till 80 procent. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ingicks under mars månad 2023.

För åtagandena utgår en ersättning om 10 procent av garanterat belopp.

Tabell över teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Namn	Teckningsförbindelse	Garantiåtagande	Andel av Erbjudandet (%)
Des Mond AB	7 466 781 ¹	-	31,6
Biehl Invest AB		458 063	1,9
Consentia Group AB		458 063	1,9
Daniel Frändberg		458 063	1,9
Daniel Lövquist		458 063	1,9
Exelity AB		458 063	1,9
Feat Invest AB		458 063	1,9
Qualcon AB		458 063	1,9
Ghanem Chouha		458 063	1,9
JEQ Capital AB		458 063	1,9
Johan Lundquist		458 063	1,9
Dariush Hosseinian		458 063	1,9
Magnus Ahnmé		458 063	1,9
Magnus Högström		458 063	1,9
Martin Rudling		458 063	1,9
Buntel AB		458 063	1,9
UBB Consulting AB		458 063	1,9
Niclas Löwgren		458 063	1,9
Rikard Albihn		458 063	1,9
Rune Löderup		458 063	1,9
Råsunda förvaltning AB		458 063	1,9
Stefan Hansson		458 063	1,9
Tellus Equity		458 063	1,9
Tony Chouha		458 063	1,9
Ulti AB		458 063	1,9
Jussi Ax		458 063	1,9
Totalt	7 466 781	11 451 578	80,0

¹ Om Des Monds teckning av aktier skulle medföra budplikt, kommer tilldelningen att reduceras till det högsta tillåtna antalet aktier som kan tilldelas Des Mond utan att budplikt uppstår.

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Transfer Group är ett holdingbolag med verksamhet inom säkerhet och bevakning. Transfer Groups målsättning är att vara en ledande aktör inom fysisk säkerhet genom att leverera högkvalitativa och innovativa säkerhetslösningar. Genom att äga dotterbolag positionerade inom flertalet segment och delmarknader, kan Bolaget erbjuda ett större utbud av kombinationslösningar och därmed offerera på fler uppdrag. Detta genererar även skalfördelar och synergieffekter så som paketering av säkerhetstjänster, möjligheter till korsförsäljning, bättre leverantörsvillkor, in-house kompetens och kostnadssynergier.

Finansiella mål:

De finansiella målen för perioden 2023 – 2025 är följande:

- En organisk försäljningstillväxt (sammansatt årlig tillväxttakt, "CAGR") om 20 procent. Detta innebär att det föregående målet avseende försäljningstillväxt revideras upp till att enbart omfatta organisk tillväxt.
- Ett positivt rörelseresultat under 2023.
- En EBITDA-marginal under 2025 uppgående till 10 procent.

Verksamhetsområden

Transfers verksamheter är formerade i fyra divisioner, vilka är: Mjukvara, Säkerhetskontroll, Säkerhetsteknik och Bevakning.

Bevakning

- Auktoriserade av länsstyrelsen
- Ordningvakter
- Väktare
- Trygghetsvärdar
- Skyddsvakter
- Fastighetsjour
- Personskydd
- Larmcentral
- Hamn- och sjöfartsskydd

Dotterbolag:

CSG
Omsättning 2022: 207 MSEK.
Årlig tillväxt: ca 25 %

Säkerhetskontroll

- Försäljning och service
- Röntgen
- Metalldetektion
- Narkotika- och sprängämnesdetektion
- Detektion av radiologisk strålning

Dotterbolag:

Sensec AB och Sensec AS.
Omsättning 2022: 118 MSEK.
Årlig tillväxt: ca 10 %

Säkerhetsteknik

- CCTV
- Passersystem
- Inbrottslarm
- Personlarm
- Fastighetslarm
- Skalskydd till högsäkerhetsobjekt
- Installation och service

Dotterbolag:

Transfer Security.
Omsättning 2022: 27 MSEK.
Årlig tillväxt: ca 50 %

Mjukvara

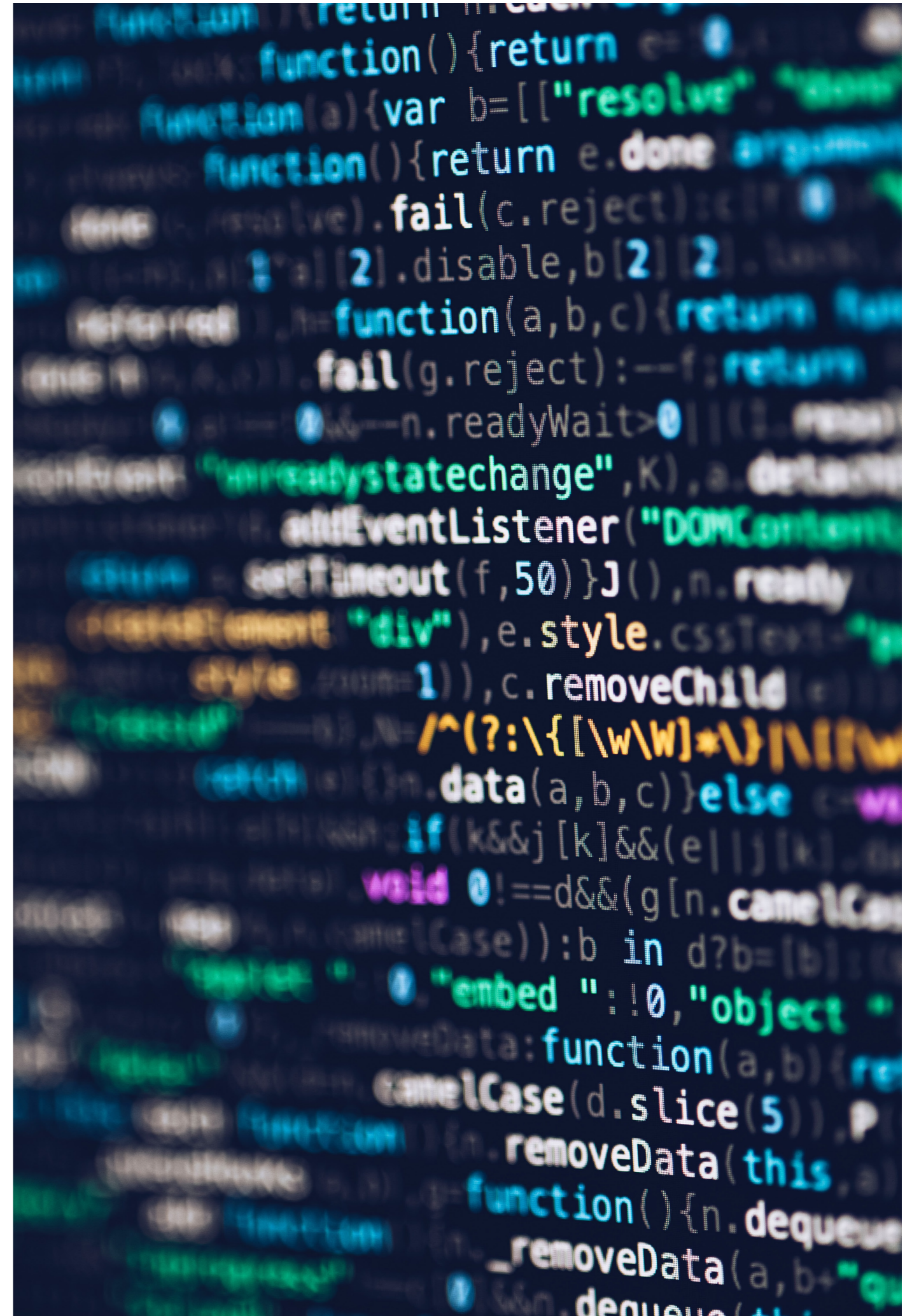
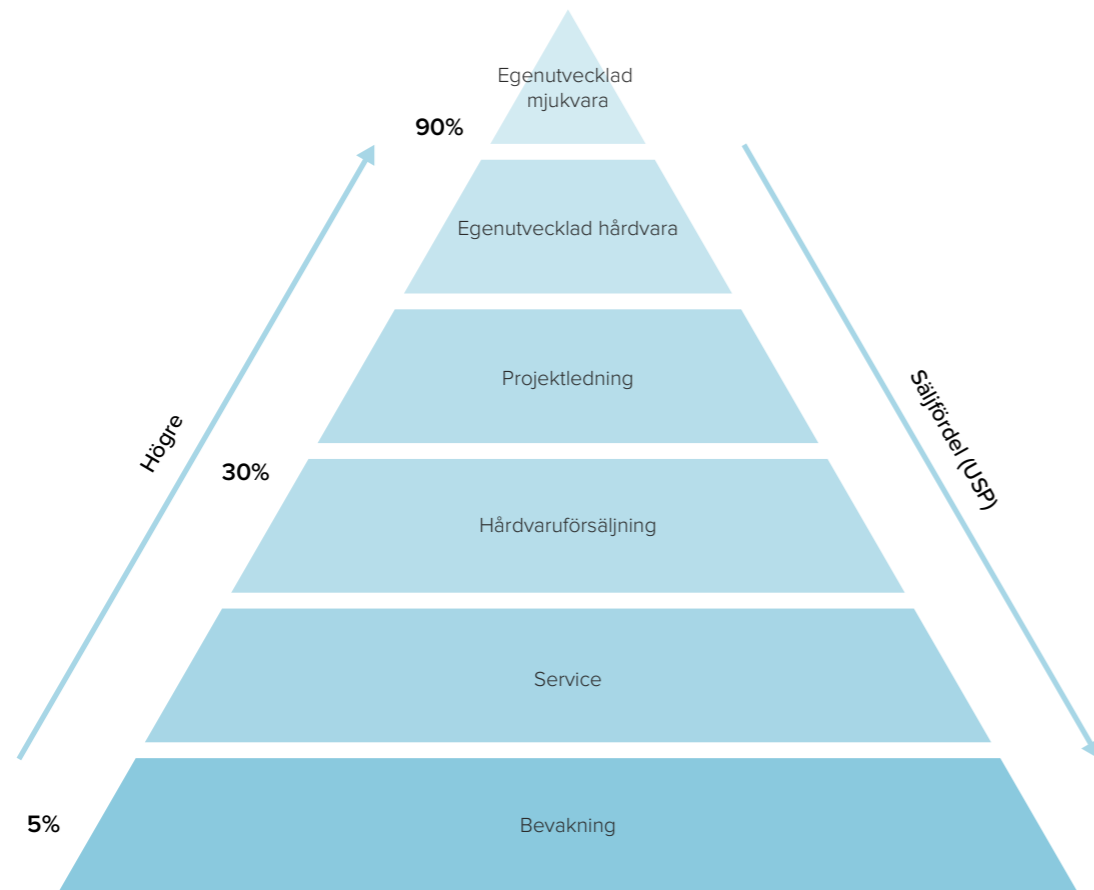
- Utveckling, anpassning och optimering av Transfer Groupssystem och digitala lösningar
- Effektiviserar övriga tjänster i utbudet
- Stand alone tjänster
- Amigo Tools
- Amigo Smart



Positionering

Transfer Group ska positionera sig högre upp i värdekedjan genom att utveckla mjukvara med ett öppet gränssnitt som effektiviserar och förenklar för

kunderna. Den egenutvecklade mjukvaran ska ge effektivitet och säljfördelar till övriga lager i pyramiden.



Affärsmodell:

En stor del av Bolagets verksamhet utgörs av långa avtal där försäljningen sker genom upphandling. Dessa avtal skapar förutsättningar för merförsäljning av tilläggstjänster och produkter från övriga verksamhetsområden. Bolaget har genom sina dotterbolag en gedigen kundbas och styrkan ligger i att kunna

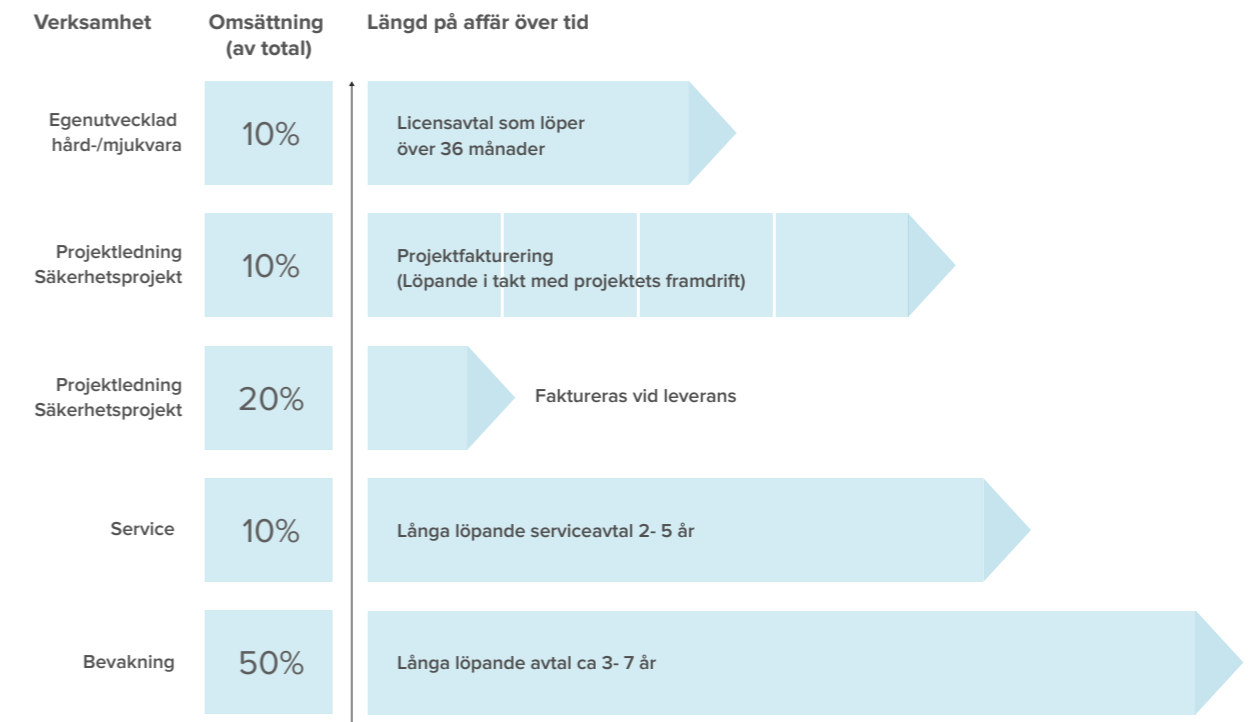
erbjuda hela produktportföljen till befintliga och nya kunder och därigenom förenkla och förbättra leveransen av fysisk säkerhet. De egenutvecklade larmen och tillhörande mjukvara säljs inte enbart i egen regi utan även genom återförsäljare för att öka volymerna.

Verksamhet	Förutsättningar	Säljkanal
Egenutvecklad hård- och mjukvara	Licensavtal som löper över 36 månader. Hög marginal (50-90 %)	Direktförsäljning/ Återförsäljare
Säkerhetsteknik	Skapar helhetserbjudande	Direktförsäljning/ Upphandling
Säkerhetskontroll	Goda kundrelationer Långa service- /ramavtal 1-3 år	Upphandling /Direktförsäljning
Bevakning	Stor volym (>5 SEK) Långa avtal 2-10 år	Upphandling

Intäktsmodell

Stora delar av Bolagets intäktbas utgörs av långa avtal som därigenom säkrar ett stabilt kassaflöde. Hårdvaran faktureras i dagsläget i de flesta fall vid leverans men ambitionen är att paketera helhetslösningar

bestående av såväl tjänster som produkter och därigenom erbjuda helhetsavtal som löper över tid.



Dotterbolag i koncernen

Sensec är en helhetsleverantör inom kritisk infrastruktur och tillhandahåller säkerhetslösningar i de mest krävande och känsliga miljöer såsom flygplatser och kärnkraftverk. Sensec har en marknadsledande ställning i Sverige och Norge och tillhandahåller tekniklösningar som omfattar bl.a. röntgenutrustning, metalldetektion, radiologisk detektion samt narkotika- och sprängämnesdetektorer. Sensec och Transfer Group fusionerades i mars 2022 efter att flertalet synergier identifierats, såsom breddning av produkterbjudande, bearbetning av nya marknader och effektivisering av stödfunktioner samt verksamhetssystem.

Commuter Security Group ("CSG") är ett av Länsstyrelsen auktoriserat bevakningsföretag med ca 600 medarbetare som verkar i Stockholm, Uppsala, Örebro, Sundsvall, Värmland och Södermanland med specialisering på kollektivtrafik, mänskliga flöden, handel och flygplatssäkerhet.

CSG är en helhetsleverantör på säkerhetsmarknaden och tjänsteutbudet innehåller bland annat, väktare, ordningsvakter, skyddsvakter, personskyddsväktare, butikskontrollanter, fastighetsjour och kontrolltjänster inom kollektivtrafik och flyg. Bolaget är auktoriserade för att utbilda i handhavande av skjutvapen (HAS). Utrednings- och utbildningsverksamheten levererar även säkerhetskonsultation, riskhanteringsanalyser och skräddarsydda utbildningar inom säkerhet både till näringslivet och den offentliga sektorn.

Transfer Security är en sammanslagning av företagen Mil Sec Sverige AB, Altum Security AB och Amigo Alarm Sweden AB med inriktning på fysisk säkerhet, säkerhetsteknik och egenutvecklade bärbara mobila larmsystem. Transfer Security kommer att vara den nya plattformen för flertalet av koncernens säkerhetstjänster, inklusive larm- och övervakningstjänster, säkerhetsprodukter för fastigheter och företag samt säkerhetstjänster för den offentliga sektorn.

Bolaget ska bistå med ett gediget utbud av skräddarsydda lösningar för att skydda mot inbrott, beskjutning, fordonsramning, rån och tryckvågor. Bolaget är verksam inom Norden och har kunder inom myndighet, kommun, privata företag och privatpersoner.

Transfer Solutions är specialister på trådlös överföring av larm, bild och data och utvecklar samt tillverkar mobila larmsystem och avsedd för professionellt bruk. I Transfers Solutions återfinns koncernens samlade mjukvarubolag- eller varumärken, i syfte att samordna produktutvecklingen inom Sectech samt förstärka intern know-how. Bland utbudet av mjukvara finns rapportssystem, larmadministreringssystem och person- larmsapplikation. Verktygen gör det möjligt att skapa sömlösa kombinationslösningar som kompletterar Transfers hårdvaruerbjudande.

Marknadsöversikt

Transfer Group bedriver merparten av sin verksamhet i Sverige och Norge men har även kunder i Danmark och Norge. Bolaget bedömer att flera trender, såsom ökad brottslighet, teknisk utveckling och ökat fokus på trygghetsinvesteringar för företag, förväntas påverka branschen positivt.

Marknaden för säkerhetstjänster

Omsättningen i den svenska säkerhetsbranschen estimerades 2021 att uppgå till 90 miljarder SEK¹. Säkerhetsföretagens årsrapport för 2020 visar att omsättningen bland säkerhetsföretag fortsätter att öka, vilket i grunden anses bero på ett behov att arbeta förebyggande med säkerhet- och riskhantering men beror också på att kriminaliteten i samhället utvecklas negativt. De senaste åren har både grov organiserad brottslighet och brott och ordningsstörningar på allmänna platser ökat². Utöver organiserad brottslighet möter företag brottslighet som ofta prioriteras bort – som skadegörelse, inbrott och regelbundna stölder eller olika former av bedrägerier.

Totalt har Småföretagarnas Riksförbund uppskattat företagens kostnader för brott till 92 miljarder kronor, varav 58 miljarder kronor är kostnader för små och medelstora företag³. Ytterst innebär samhällsutvecklingen att både företag, offentlig sektor och hushåll har ett fortsatt behov av trygghetsskapande åtgärder⁴.

Bevakning

Bevakningstjänster omfattar bemannad bevakning av exempelvis ordningsvakter, skyddsvakter, personskyddsväktare, butikskontrollanter och fastighetsjour. Tjänsterna tillhandahålls genom platsanknuten, mobil eller fjärrstyrd bevakning. Platsanknutna platser är helt stationära, mobilla tjänster tillhandahålls under vissa tider samt vid larmutryckning och fjärrbevakning sker med övervakningskameror digitalt. Värdekedjan innebär en direktkontakt och kontinuerlig kommunikation mellan bevakningsföretaget och kunderna och möjliggör en kanal som kan öppna upp för merförsäljning av andra säkerhetstjänster.

Säkerhetskontroll

Säkerhetskontroll omfattar i huvudsak säkerhetskontroll i de segment som har störst krav på säkerhet såsom flygplatser, kärnkraftverk och fängelser. Det gäller även de mest känsliga offentliga miljöer såsom strategiska myndighetsbyggnader, stora politiska evenemang och sportevenemang. Tjänsterna omfattar utförande av säkerhetskontroll och riskanalys, rådgivning, försäljning av teknisk utrustning, service och utbildning. Fortsatt tillväxt bedöms drivas av ökad brottslighet, hot om terroråd, en stigande andel gängkriminalitet samt en stark tillväxt av antalet bostäder och urbaniseringen.

Säkerhetsteknik

Säkerhetsteknik innefattar utformning, försäljning, installation, projektledning samt underhållstjänster av integrerade säkerhetssystem och flera företag ingår ofta i värdekedjan. Exempel på dessa är tillverkare av utrustning, installationsföretag, undehållsleverantör, systemintegratörer och distributörer.

Systemen bygger vanligtvis på fysiska produkter, såsom inbrottslarm, passerkontroller och videoövervakning som vanligtvis är ansluten till en övervakningscentral.

När flera olika säkerhetssystem kopplas ihop som ett enda säkerhetssystem kallas helheten för ett integrerat säkerhetssystem. Den här typen av lösningar möjliggör insamling av data, som kan analyseras och i sin tur bidra till bättre service till kunderna.

Framväxt av tekniska säkerhetslösningar

Tekniska säkerhetssystem utgör en viktig del av alla moderna säkerhetslösningar. Den tekniska utvecklingen går snabbt framåt både på produkt- och tjänstesidan. Dettamedför att möjligheterna men också komplexiteten ökar vilket i sin tur innebär allt högre krav på teknisk kompetens hos leverantören. Genom att kombinera säkerhetslösningar och teknik skapas nya möjligheter för heltäckande och skräddarsydda utformningar av säkerhetssystem. För kunderna innebär dessa fördelar bland annat en kontakt för samtliga säkerhetsbehov. För leverantörer innebär det en möjlighet att bygga starkare kundrelationer och ökade möjligheter till merförsäljning.

³ Brotts mot företagen 2023, Småföretagarnas Riksförbund

⁴ Årsrapport Säkerhetsföretagen 2016-2020, Sept 2021, Säkerhetsföretagen

¹ Rapport – En kartläggning av den svenska säkerhetsbranschen, Mar 2021, Säkerhetsbranschen

² Årsrapport Säkerhetsföretagen 2016-2020, Sept 2021, Säkerhetsföretagen

Koncernens finansiella nyckeltal

	2022	2021	2022	2021
TSEK	OKT - DEC	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
Nettoomsättning	98 260	55 787	352 426	192 157
Rörelseresultat	-20 109	-8 689	-45 187	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-6 691	-4 499	-15 354	-778
Justerat EBITDA	-227	-1 522	-2 224	2 828
Resultat efter finansiella poster	-22 046	-9 358	-50 586	-15 078
Eget kapital	43 570	22 286	43 570	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,07	-0,07	-0,20	-0,12
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,2	0,2	0,2
Soliditet (%)	18	21	18	21
Nettoskuldsättning (%)	100	36	100	36
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,24	0,71	0,24	0,71
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 524	11 227	-14 915	11 682
Genomsnittligt antal aktier	225 218 568	126 033 017	192 341 579	112 671 174
Antal aktier vid periodens slut	225 218 568	126 325 035	225 218 568	126 325 035
Genomsnittligt antal anställda	375	303	366	303
Antal anställda vid periodens slut	370	304	370	304

Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster.

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar.

Justerat EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster, avskrivningar samt poster av engångskaraktär, hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains, organisationsförändringar samt fusions- och noteringsrelaterade kostnader.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antal utestående stamaktier under perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Nettoskuldsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingkulder) minus likvida medel, i procent av eget kapital

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Finansiell utveckling 1 oktober-31 december 2022

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 98 260 TSEK (55 787), en ökning med 76% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerat bolag så uppgick omsättningen för kvartalet till 62 539 TSEK, en ökning med 12% i förhållande till föregående år.

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -20 109 TSEK (-8 689).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -6 691 TSEK (-4 499).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till -227 TSEK (-1 522). Periodens resultat belastas med engångskostnader om 6 464 TSEK hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains samt organisationsförändringar.
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 kr (-0,07).

Finansiell utveckling 1 januari – 31 december 2022

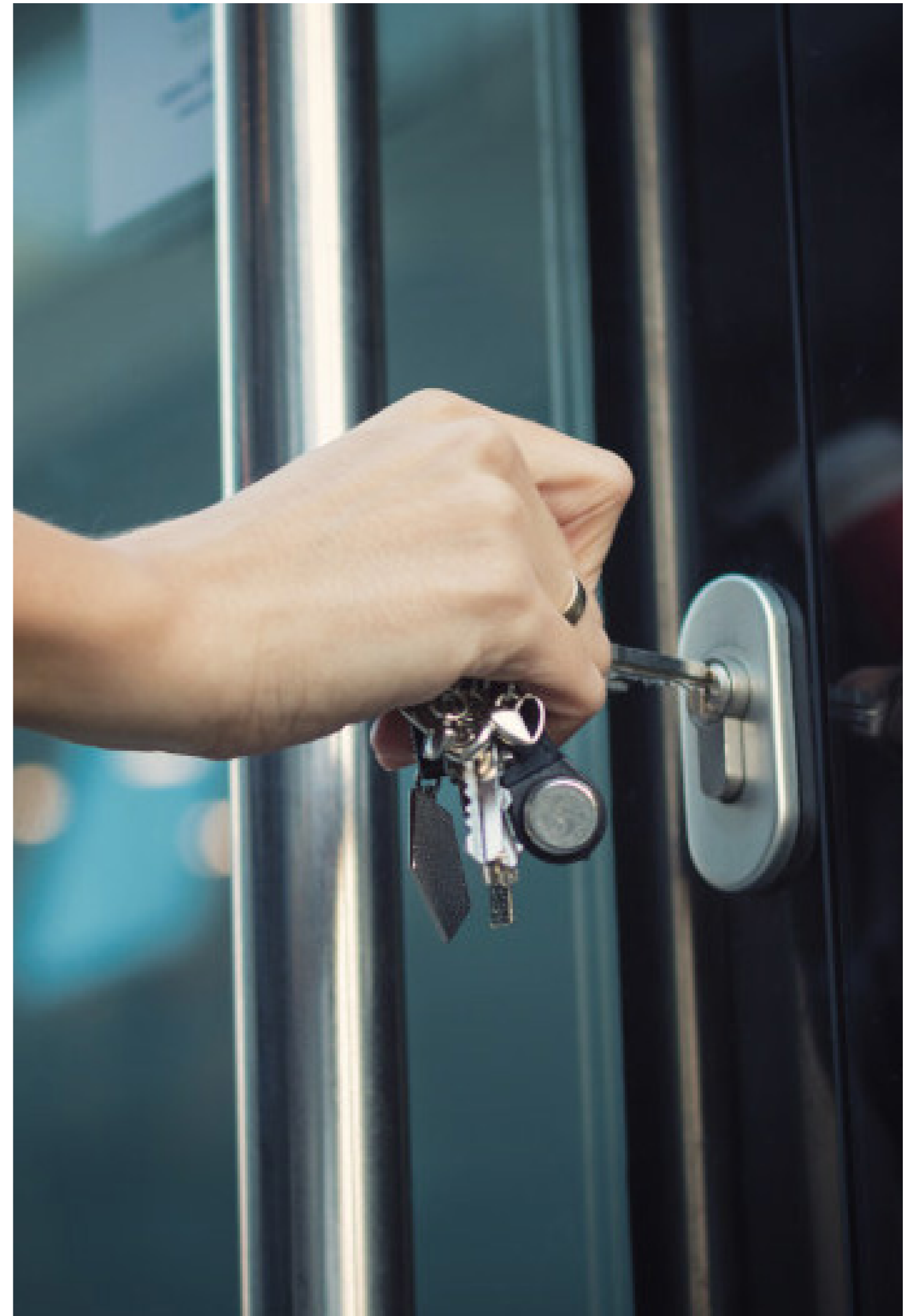
- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 352 426 TSEK (192 157), en ökning med 83% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerat bolag så uppgick omsättningen för perioden till 236 789 TSEK, en ökning med 19% i förhållande till föregående år.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -45 187 TSEK (-12 828).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -15 354 TSEK (-778).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till -2 224 TSEK (2 828). Periodens resultat belastas med engångskostnader om 13 130 TSEK hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains, organisationsförändringar samt fusions- och noteringsrelaterade kostnader. Dessa åtgärder beräknas även sammantaget ge kostnadsbesparingar om närmare 25 MSEK för 2023.
- Resultat per aktie uppgick till -0,20 kr (-0,12).

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital, innan Erbjudandet, är tillräckligt för täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden från datumet för offentliggörandet av Memorandumet.

Bolaget har ingått teckningsförbindelser med befintliga aktieägare om cirka 7,5 MSEK, motsvarande

cirka 31,6 procent av emissionsbeloppet samt garantiåtagande om cirka 11,4 MSEK, motsvarande cirka 48,4 procent av emissionsbeloppet. Företrädesemissionen är således säkerställd till cirka 80 procent (se avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden").



Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Transfers styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter, utan suppleanter. Ledamöterna

och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Styrelse



Mats Holmberg
Arbetande
styrelseordförande

Mats Holmberg har över 30 års erfarenhet av företagsgrundande och entreprenörskap. Mats är en visionär och entreprenör och arbetar aktivt både i noterade och onoterade bolag.

Antal aktier: 71 112 197 aktier
direkt och genom bolaget
Des Mond AB och
2 640 000 optioner



Petra Karlsson Ekström
Styrelseledamot

VD Fastighets AB Förvaltaren
Civilekonom Stockholms
universitet

Antal aktier: -



Geir Remmem
Styrelseledamot

Styrelseordförande Last
Mile Solution AS, Styrelse-
ledamot Sencec Solutions AS,
Styrelseledamot och VD Bertel
O. Steen Industri AS.

Antal aktier: -



Daniel Söderberg
Styrelseledamot

Senior Advisor,
Styrelseordförande och
medgrundare på Amudova AB

Antal aktier: 200 000
och **1 760 000 optioner**

Ledning



Pernilla Jennesäter,
Verkställande direktör

Pernilla Jennesäter besitter flerårig erfarenhet som CFO i noterad miljö inom säkerhetsbranschen.

Antal aktier: 567 023
och **1 820 000 optioner.**



Karin Nilsson
CFO

CFO Transfer Group AB.
Civilekonom Lunds universitet

Antal aktier: 0
och **1 160 000 Optioner**



Jens Klevengård
Försäljningsdirektör

Försäljningsdirektör Transfer
Group och Divisionschef Transfer
Security

Antal aktier: 40 074
och **1 160 000 optioner**



Matthias Svedlund
VD Sencec AB och
Sencec Solutions AS

Högskoleingenjör och
företagsekonomi, Uppsala
universitet

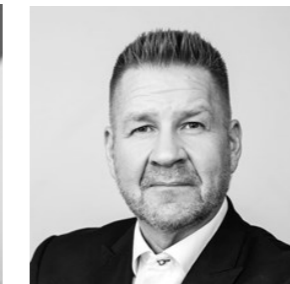
Antal aktier: 28 110
och **1 160 000 optioner**



Mika Andersson
Affärsområdeschef
Transfer Security

VD Soft Telecom Sweden AB,
VD MA Konsult & Försäljning
AB

Antal aktier: 1 253 216
och **1 160 000 optioner**



Patrik Berg
VD Communter Security
Group, CSG

Diplomerad säkerhetschef och
säkerhetssamordnare

Antal aktier: 8 000
och **140 000 optioner**



Louise Fagerheim
HR-chef

Executive MBA M Gruppen,
Handelsskola Hilleröd (DK)

Antal aktier: -

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillsatts i annan ledande befattning.

Ingen av styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs eller likvidation (när fråga varit om obestånd) i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller någon av Bolagets ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål. Inte heller har någon anklagelse och/eller sanktion utfärdats av myndighet

eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna är berättigad till några förmåner i samband med upphörande av uppdrag som styrelseledamot eller ledande befattningshavare (utöver vad som följer av bestämmelser i de ledande befattningshavarnas anställningsavtal om anställningsförmåner under uppsägningstid).

Aktien och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Transfers registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 200 000 000 aktier och högst 800 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Transfer Group uppgår innan Företrädesemissionen till 3 378 278,520 SEK, fördelat på 225 218 568 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,015 SEK och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Företrädesmissionen medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 1 689 139,260 SEK till sammanlagt högst 5 067 417,780 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 112 209 284 aktier till sammanlagt högst 337 827 852 aktier.

Ägarstruktur

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget per den 31 december 2022. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2022 till cirka 8 600 stycken.

Utdelning och utdelningspolicy

Transfer Group är ett bolag under uppbyggnad och har historiskt sett inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget planerar inte heller för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten. Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov.

Aktieägare	Antal aktier	% av kapital
Des Mond AB	71 112 197	31,6
Michael Pettersson	11 510 215	5,1
Anora Holding AB	7 029 411	3,1
Avanza Pension	5 845 071	2,6
Magnus Ahde AB	3 000 000	1,3
Lars Göran Håll	2 846 170	1,3
Mikael Förvaltnings AB	2 400 000	1,1
Vedefors Consulting AB	2 339 135	1,0
Swedbank Försäkring	2 224 266	1,0
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	2 017 368	0,9
Summa 10 största ägare	111 265 544	49,4
Övriga ägare (cirka [8 600] st)	113 953 024	50,6
Totalt antal aktier	225 218 568	100,0

TRANSFER
GROUP

