

TRANSFERATOR AB

Inbjudan till teckning av aktier i Transferator AB (publ)

Företrädesemission januari 2018

Viktig information till investerare

Undantag från Prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 4§ i Lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket är fallet i föreliggande emission.

Uttalanden om framtiden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Riskfaktorer samt Målgrupper, kunder och försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Spridning av Memorandumet

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut i förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättande av detta Memorandum. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Aqurat Fondkommission AB från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkt eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i korthet.....	4
Riskfaktorer	5
Inbjudan till teckning.....	8
Bakgrund och motiv	9
Villkor och anvisningar	10
VD har ordet.....	14
Verksamhetsbeskrivning	15
Finansiell information i sammandrag.....	20
Aktiekapital och ägarförhållanden	22
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	25
Legala frågor och kompletterande information.....	28
Bolagsordning	30
Handlingar införlivade genom hänvisning	32
Adresser	33

Definitioner

Transferator eller Bolaget:	Transferator AB (publ) med org.nr 556692-3248.
Portföljbolag:	Gemensam benämning på Transferators dotterbolag, intressebolag och övriga innehavda investeringar och värdepapper.
Företrädesemissionen eller Erbjudandet:	Avser nyemissionen med företrädesrätt för aktieägare i Transferator enligt detta memorandum.
Memorandum:	Föreliggande dokument.
Aqurat:	Aqurat Fondkommission AB med org.nr. 556736-0515.
AktieTorget:	AktieTorget AB med org.nr. 556533-0395..
Euroclear eller Euroclear Sweden:	Euroclear Sweden AB med org.nr. 556112-8074.
SEK / TSEK / MSEK:	Svenska kronor / tusen svenska kronor / miljoner svenska kronor.

Erbjudandet i korthet

Styrelsen i Transferator har beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2018 är registrerad som aktieägare i Transferator äger företrädesrätt att teckna aktier och teckningsoptioner i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av A- och B-aktier. Sex (6) per avstämningsdagen innehavda A- eller B-aktier berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier av serie A eller B. Var tredje tecknad aktie berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 eller TO 2.

Emissionsbelopp: 23 679 198,27 SEK.

Avstämningsdag: 4 januari 2018.

Teckningsrätter A och B: Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd A-aktie, en (1) teckningsrätt A (av Euroclear benämnd teckningsrätt ("TR A")). Det krävs sex (6) teckningsrätter A för att teckna tre (3) A-aktier, var tredje tecknad aktie berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1.

Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd B-aktie, en (1) teckningsrätt B (av Euroclear benämnd teckningsrätt ("TR B")). Det krävs sex (6) teckningsrätter B för att teckna tre (3) B-aktier, var tredje tecknad aktie berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2.

Teckningskurs: 0,91 SEK per aktie, oavsett serie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningstid: 8 januari - 22 januari 2018.

Handel med teckningsrätter: 8 januari - 18 januari 2018.

Handel med BTA: Från och med den 8 januari 2018 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Offentliggörande av utfall: Utfall i Erbjudandet beräknas offentliggöras omkring den 25 januari 2018.

Bolagsvärde före emission: 47,4 MSEK (antal aktier x 0,91 SEK)

Villkor för teckningsoptionen: Optionsinnehavare ska ha rätt att teckna en ny aktie i Bolaget per teckningsoption under tiden fr.o.m. den 14 februari 2019 till och med den 28 februari 2019. Teckningskursen är 1,20 kronor per aktie. Vid teckning av en ny aktie ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

ISIN-koder:
Aktien, serie A: SE0002829226
Aktien, serie B: SE0002658278
Teckningsrätt A: SE0010740316
Teckningsrätt B: SE0010740332
BTA A: SE0010740324
BTA B: SE0010740340
Teckningsoption TO 1: SE0010740357
Teckningsoption TO 2: SE0010740365

Risikfaktorer

En investering i Transferator utgör en affärsmöjlighet, men är även förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svårt att bedöma och kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan på grund av olika faktorer förloras. I bolag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som särskilt stor. För att bedöma bolaget är det viktigt att beakta de personer som kommer att driva verksamheten, deras bakgrund samt riskprofilen i den verksamhet som ska bedrivas. Nedan följer en övergripande redogörelse för riskfaktorer som styrelsen i Transferator har bedömt skulle kunna ha betydelse för bedömningen av Bolagets verksamhet, dess aktie och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet. Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta memorandum.

Verksamhet och branschrelaterade risker

Risker kopplade till investeringar i andra företag

Att genomföra investeringar och avyttringar av värdepapper såsom aktier och andelar i andra företag innebär alltid en risk. Från en period till annan kan Transferator ha en hög riskexponering mot enskilda investeringar (Portföljbolag) eller enskilda marknader och branscher. Bolaget kan göra investeringar i aktier och andra värdepapper såsom fordringar, i verksamheter som är nystartade och därmed tillgångar vilka är mer eller mindre likvida vilket innebär att Bolaget i stor utsträckning kan ha tillgångar av illikvid art där det generella marknadsläget kan skapa hinder mot att genomföra avyttringar överhuvudtaget, eller på fördelaktiga villkor (s.k. "likviditetsrisk"). Bolaget har såsom en naturlig del av sin verksamhet att hantera de affärsmässiga riskerna genom att skapa en diversifierad portfölj av investeringar där dessa investeringar fördelar sig på onoterade och noterade/listade innehav, olika branscher, till viss del olika länder, samt investeringar i olika mognadsfaser i bolag. Vidare ska Bolagets organisation löpande följa och analysera utvecklingen i innehaven för att i tid kunna identifiera, tillvarata och hantera möjligheter, risker och problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av kunskapen hos några få nyckelpersoner. En förutsättning för verksamhetens framtid är att kunna behålla och vid behov kunna rekrytera nya nyckelpersoner. Det råder konkurrens om personal inom Bolagets bransch. En brist eller oförmåga att kunna rekrytera kvalificerad arbetskraft kan påverka verksamhetens framtida utveckling väsentligen negativt. En förlust av nyckelpersoner kan allvarligt skada företagets verksamhet respektive intjäningsförmåga och därmed även äventyra verksamhetens fortlevnad.

Framtida investeringar

Transferators värdeutveckling har historiskt genererats genom utdelningar och värdeökning i Portföljbolagen. Följaktligen är Bolagets framtida utveckling till stor del beroende på tillgången på, samt Bolagets förmåga att identifiera attraktiva potentiella investeringsobjekt och genomföra förvärv. Den finns inga garantier för att Bolaget kommer erhålla tillgång till attraktiva investeringsmöjligheter eller att Bolaget lyckas identifiera dessa.

Finansiering och framtida kapitalbehov

Bolaget bedriver riskkapitalverksamhet vilket till sin natur är en kapitalintensiv verksamhet. Oavsett framtida behov eller situation, är vid var tid, gällande villkor på riskkapitalmarknaden av stor betydelse för Bolagets finansiering om sådant behov skulle uppstå. Det är inte säkert att Bolaget kommer att kunna anskaffa externt riskvilligt kapital när det behövs och det finns inte någon garanti att anskaffningen av kapital kan ske på fördelaktiga villkor för Bolagets aktieägare. En sådan utveckling skulle väsentligt kunna påverka Bolagets utveckling, finansiella ställning och resultat negativt.

Konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer

Konjunkturutveckling och andra händelser i omvärlden har en väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet. Förändringar i konjunkturen kan innebära att Bolagets intäkter och resultat kan fluktuera kraftigt över tiden. Även andra händelser i omvärlden såsom katastrofer, krig eller terrordåd kan avsevärt negativt påverka Bolagets möjligheter att bedriva verksamhet, både direkt och indirekt.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat skiljer sig från det redovisningsmässiga resultatet då Bolaget löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. Då lagstiftning och tolkning av densamma inom beskattningsområdet kan förändras är Bolaget vid var tid exponerat mot ändrade regler eller bedömningar som skulle kunna innebära en högre än beräknad skattekostnad för Bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat och vinstutdelningsförmåga.

Ränterisk

Bolaget kan i framtiden till viss del behöva finansiera sin verksamhet genom upplåning. Räntenivån på sådana lån kan komma att öka kraftigt till följd av företagsspecifika faktorer eller omvärldsfaktorer. Sådana räntehöjningar kan komma att öka Bolagets räntekostnader och därav ge en negativ effekt på Bolagets resultat och framtida investeringar.

Aktiemarknadsrelaterade risker

Kurs- och likviditetsrisk

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika anledningar så som räntehöjningar, politiska utspel, valutförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Aktier i Transferator påverkas på samma sätt som alla andra bolags aktier av dessa faktorer, vilket till sin natur många gånger kan vara svåra att förutse och skydda sig mot. Detta kan innebära att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan vara begränsad, vilket kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och avståndet mellan köp och säljkurs kan vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier i Bolaget kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av värdepapperet. Bolaget har för avsikt att ansöka om notering av de teckningsoptioner som emitteras inom ramen för Erbjudandet. Det finns dock inga garantier för att handelsplatsen godkänner att dessa tas upp till handel. Om teckningsoptionerna ej listas kan dessa vara svåra eller omöjliga att avyttra.

Handelsplats

Bolagets aktie är listad på AktieTorget. Bolag, vars aktier handlas på AktieTorget, är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag. För dessa bolag gäller ett mindre omfattande regelverk. En placering i ett bolag, vars aktier handlas på AktieTorget kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Det finns även en risk att Bolaget inte framgent uppfyller de krav som ställs för att dess akter ska vara upptagna till handel på AktieTorget, vilket kan leda till att aktierna avnoteras. En avnotering skulle försvåra för för aktieägare i Bolaget att avyttra sina aktier.

Utdelning kan inte förväntas

Enligt svensk lag beslutar bolagsstämman om utdelning. Utdelning får ske endast om det finns utdelningsbara medel hos Bolaget och under förutsättning att sådant beslut framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet i Bolaget samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och finansiell ställning. Vidare kan aktieägarna som huvudregel inte besluta om högre utdelning än vad som föreslagits eller godkänts av styrelsen. Med undantag för aktieminoritetens rätt att begära utdelning enligt aktiebolagslagen kan, om bolagsstämman inte beslutar om utdelning i enlighet med ovanstående, aktieägarna inte ställa krav avseende utdelning och Bolaget har inget åtagande att betala någon utdelning. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att ha utdelningsbara medel och om det finns utdelningsbara medel, finns det risk att styrelsen ändå inte föreslår eller att bolagsstämman ändå inte fattar beslut om utdelning.

Ägare med betydande inflytande

Bolaget har en koncentrerad ägarbild, de fem största ägarna innehar ca 73 % av rösterna. Det kan inte uteslutas att en grupp aktieägare, enskilda individer eller företag genom sitt ägande kan ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman. Detta inflytande kan vara till nackdel för övriga aktieägare.

Utspädningseffekter

Erbjudandet enligt detta Memorandum medför utspädningseffekter för de befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen. Ytterligare finansiering genom nyemissioner av aktier eller aktierelaterade instrument kommer att innebära en utspädning av ägarandelen Bolaget för nuvarande aktieägare, såvida de inte deltar fullt ut i sådan eventuella emissioner. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa rätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att emissionen eller framtida emissioner slutförts.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12,3 MSEK, motsvarande cirka 52 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden uppgående till cirka 11,3 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda vilket kan medföra en risk att någon eller några av de som avgivit teckningsförbindelse eller garantiåtagande inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser eller garantiåtaganden kan det inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom emissionen tillföras cirka 23,7 MSEK före emissionskostnader och därigenom även på Bolagets finansiella ställning och dess kapacitet att fortsatt bedriva verksamheten enligt nuvarande plan.

Inbjudan till teckning

Den 22 december 2017 beslutade Transferators styrelse, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar utgivande av högst 26 021 097 aktier. För var tredje tecknad aktie erhålls två teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätten att teckna en nyemitterad aktie under perioden 14-28 februari 2019. Sammantaget innebär styrelsens beslut om nyemission av aktier och teckningsoptioner utgivande av högst 43 368 495 nya aktier.

Teckningskursen per aktie är 0,91 SEK. Teckningsoptionen erhålls vederlagsfritt. Företrädesemissionen väntas inbringa högst cirka 23,7 MSEK. Vid lösen av teckningsoptionerna under februari 2019 kan ytterligare högst cirka 20,8 MSEK tillföras Bolaget. Emissionskostnaderna beräknas till cirka 0,7 MSEK, varav kostnaden för emissionsgarantierna uppgår till cirka 0,3 MSEK.

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i Transferator äger företrädesrätt att teckna aktier och teckningsoptioner i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av A- och B-aktier. Sex (6) per avstämningsdagen innehavda A- eller B-aktier berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier av serie A eller B. Tre tecknade aktier berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 eller TO 2.

Erbjudandet inklusive teckningsoptionerna kommer vid full teckning innebära att antalet aktier i Bolaget ökar med 43 368 495 från 52 042 199 till 95 410 694 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt om 33,33 procent. För ägare som varken deltar i Företrädesemissionen eller vid lösen av teckningsoptionerna uppgår den totala utspädningen till 45,45 procent.

Transferator har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12,3 MSEK, motsvarande cirka 52 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden uppgående till 11,3 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen. Emissionen är därmed fullt garanterad. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda.

Härmed inbjuds aktieägarna i Transferator att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum. För ytterligare information hänvisas till detta Memorandum som upprättats av styrelsen i Transferator med anledning av den förestående Företrädesemissionen.

Styrelsen ansvarar för detta memorandum och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Stockholm den 22 december 2017

Transferator AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Transferator grundades år 2008 och sedan dess har Bolaget investerat i ett 15-tal olika företag genom delägarskap, ofta i tidiga skeden i företagens utveckling s.k. venture capital. Idag bedrivs dessa investeringar i det helägda dotterbolaget Transferator Ventures AB. För att balansera venture capital investeringarna startade Bolaget år 2014 dotterbolaget Transferator Industri AB som idag är en investeringsverksamhet fokuserad på etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden.

Investeringar i tidiga faser innebär naturligt en högre företagsspecifik risk där erfarenheten är att majoriteten av investeringarna inte brukar utvecklas som förväntat. Transferator har dock synen att Bolaget historiskt ofta överträffat sina förluster med den avkastning som genererats från de investeringar som gått bra. Genom att arbeta enligt den investeringsstrategi som Bolaget etablerat ser styrelsen att det över en längre tidsperiod finns goda möjligheter att skapa bra avkastning till sina aktieägare. Genom att Transferator tillför kapital, finansiell kunskap och nätverk till sina investeringar ser styrelsen att Bolaget är en attraktiv partner för entreprenörer och ägare.

Mot bakgrund av ovan beskrivna situation och möjligheter har styrelsen i Transferator beslutat om förestående nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 23,7 MSEK före emissionskostnader. Kapitalet täcker Bolagets behov enligt nuvarande bedömning avseende möjliga tilläggsinvesteringar i befintlig portfölj samt ger visst utrymme för nya investeringar om så blir aktuellt den kommande 12-månadersperioden. Bolaget har inga fasta åtaganden i portföljen mot portföljbolagen eller andra ägare avseende tilläggsinvesteringar utan varje investering görs behovsanpassat och diskretionärt.

Motivet till Företrädesemissionen är att erhålla rörelsekapital för användning i Koncernen, möjliggöra investeringar i linje med fastlagd verksamhetsplan inom befintliga Portföljbolag och erhålla finansiella resurser för att ha en beredskap för eventuella framtida företagsförvärv. Motivet till emissionen av teckningsoptionerna som erhålles vid teckning i Företrädesemissionen är att skapa en möjlighet för Bolaget att från mars 2019, då lösen av teckningsoptionerna skett, kunna öka investeringskapaciteten ytterligare. Likviden från lösen av teckningsoptionerna är dock inget Bolaget är beroende av för sin verksamhet då det inte kan tas för givet att lösen av samtliga optioner kommer ske.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2018 var registrerad som aktieägare i Transferator äger företrädesrätt att teckna aktier och teckningsoptioner i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av A- och B-aktier. Sex (6) per avstämningsdagen innehavda A- eller B-aktier berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier av serie A eller B. Var tredje tecknad aktie berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 eller TO 2.

Teckningsrätter A

Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd A-aktie, en (1) teckningsrätt A (av Euroclear benämnd teckningsrätt ("TR A")). Det krävs sex (6) teckningsrätter A för att teckna tre (3) A-aktier, var tredje aktie berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1.

Teckningsrätter B

Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd B-aktie, en (1) teckningsrätt B (av Euroclear benämnd teckningsrätt ("TR B")). Det krävs sex (6) teckningsrätter B för att teckna tre (3) B-aktier, var tredje aktie berättigar till två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2.

Teckningsoptioner av serie TO 1

En (1) teckningsoption av serie TO 1 ger genom utnyttjande rätt till teckning av en (1) A-aktie under tiden från och med 14 februari 2019 till och med den 28 februari 2019. Teckningskursen för aktier med utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 1 är 1,20 kronor per A-aktie.

Teckningsoptioner av serie TO 2

En (1) teckningsoption av serie TO 2 ger genom utnyttjande rätt till teckning av en (1) B-aktie under tiden från och med 14 februari 2019 till och med den 28 februari 2019. Teckningskursen för aktier med utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 2 är 1,20 kronor per B-aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,91 kronor per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 januari 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 januari 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 januari 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 8 januari 2018 till och med den 22 januari 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta skall ske senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 8 januari 2018 till och med den 18 januari 2018. 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 18 januari 2018 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 22 januari 2018, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 januari 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt informationsbrev. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.transferator.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. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 8 januari 2018 till och med den 22 januari 2018. 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 22 januari 2018. 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: Transferator
Box 7461
103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier och teckningsoptioner utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 januari 2018 till och med den 22 januari 2018. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall meddelas senast 22 januari 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och

därefter skickas eller lämnas till Aqurat med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.transferator.se samt från Aqurats hemsida www.aqurat.se.

Anmälningssedeln ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 januari 2018. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika samt Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna aktier och teckningsoptioner i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier och teckningsoptioner i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier och teckningsoptioner tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp.

I första hand ska tilldelning av aktier och teckningsoptioner som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som tecknat aktier och teckningsoptioner med stöd av teckningsrätter, i förhållande till det antal aktier de tidigare äger.

I andra hand ska tilldelning av aktier och teckningsoptioner som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier och teckningsoptioner som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier och teckningsoptioner, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier och teckningsoptioner komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier och teckningsoptioner komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier och teckningsoptioner utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

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 på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Teckningsoptionerna bokas in då Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på AktieTorget mellan 8 januari 2018 och till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 6, 2018, ombokas BTA till aktier och teckningsoptioner levereras separat utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

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

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption av serie TO 1 och TO 2 medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

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 via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel i aktien och teckningsoptionerna

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget, som är en handelsplattform men inte en reglerad marknad. Bolaget kommer att ansöka om upptagande till handel i teckningsoptionerna på AktieTorget.

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya aktier kommer Aqurat ombesörja att överskjutande belopp återbetalas förutsatt att beloppet överstiger 100 SEK. 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.

VD har ordet

Bäste aktieägare,

När Transferator grundades var den ursprungliga idén att investera inom venture capital-segmentet av riskkapitalmarknaden och det gjorde vi framgångsrikt. Under 2014 breddades verksamheten till att även innefatta investeringar i etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden. Samma år förvärvade vi ABG-koncernen, ett välskött och lönsamt företag. Under åren har vi varit engagerade som ägare i ett flertal bolag. Bland lyckade engagemang kan exempelvis nämnas Mr Green & Co AB och Jays AB, innehav vilka båda har delats ut till Bolagets aktieägare. Bolaget har idag sju aktiva investeringar inom skilda branscher såsom onlinespel, finans, bioteknik och Internet.

När vi blickar framåt ser vi goda möjligheter att dels vidareutveckla vår nuvarande portfölj av bolag och dels engagera oss i nya bolag. Våra aktiva innehav befinner sig i olika faser utvecklingsmässigt men samtliga kännetecknas av att ha god potential. Vi har även ett kontinuerligt flöde med nya affärsförfrågningar. Med detta flöde och vårt nätverk som bas ser vi förutsättningar att under kommande år addera ytterligare intressanta investeringar till vår portfölj.

Detta är bakgrunden till att vi nu genomför en företrädesemission om högst 23,7 MSEK. Sex befintliga aktier berättigar till teckning av tre nya aktier. För tre tecknade aktier erhålls två teckningsoptioner vilka medföljer vederlagsfritt. Vid lösen av teckningsoptionerna kan Bolaget tillföras ytterligare högst 20,8 MSEK.

Jag och resten av styrelsen och ledningen ser med tillförsikt på våra framtida möjligheter.

Fredrik Vojbacke
VD

Verksamhetsbeskrivning

Allmänt

Transferator är ett investeringsföretag baserat i Stockholm. Bolaget har idag sju aktiva investeringar inom skilda branscher såsom onlinespel, finans, bioteknik och Internet. Koncernen har 32 anställda varav två stycken i Moderbolaget Transferator AB. Bolaget har cirka 800 aktieägare och Bolagets aktier är listade på MTF-handelsplatsen AktieTorget under kortnamnet TRAN A samt TRAN B.

Historik

Verksamheten grundades 2008 av Jakob Johansson och Fredrik Vojbacke med idén att investera inom venture capital segmentet av riskkapitalmarknaden. 2009 noterades Bolagets aktier på AktieTorget. Under 2014 breddades verksamheten till att även innefatta investeringar i etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden, denna verksamhet bedrivs idag i det helägda dotterbolaget Transferator Industri AB. Bland Transferators historiska investeringar vilka väl speglar Bolagets tillvägagångsätt kan Jays AB och Mr Green & Co AB lyftas fram.

I Jays förvärvade Transferator år 2010 en majoritetspost från dåvarande ägaren Creandum. Transferator arbetade sedan aktivt med Jays ledning avseende positioneringen av företaget, mediakontakter och i dess löpande finansiering. Jays listades på AktieTorget år 2010 och Transferator forsatte att investera i företaget. Under åren 2010-2013 ökade Jays omsättning med 250 %. Nästan 3 år efter den initiala investeringen i Jays sålde Transferator hela sin post över aktiemarknaden med en avkastning överstigande 4 ggr investerat kapital.

I Mr Green & Co deltog Transferator i de första finansieringsrundorna företaget gjorde år 2008. Fem år senare var Transferator aktiv i lösningen där Mr Green listades på AktieTorget genom att Bolaget delade ut sitt ägande i Mr Green till sina egna aktieägare. Under åren fram till Mr Greens listning hade Bolaget aktivt deltagit med representanter i företagets styrelse, bidragit med nätverk avseende mediainvesteringar samt också ökat sin ägarandel i företaget genom förvärv av befintliga aktier. Det bokförda värdet av utdelningen av Mr Green aktier uppgick till cirka 122 MSEK vid utdelningstillfället, överstigande 8 ggr investerat kapital.

Nedan är en sammanställning över genomförda investeringar:

Bolag	Investeringsår	Status
Mr Green & Co AB	2008	Utdelat år 2013 i samband med listning på AktieTorget.
Mediaprovider Scandinavia AB	2008	Delvis utdelat år 2010, sålt i sin helhet år 2012.
Broadband Innovations Pty	2008	Likviderat 2014
Aqurat Fondkommission AB	2009	Aktiv investering, dotterbolag
Fingerprint Cards AB	2009	Sålt år 2010
Jays AB	2010	Listat på Aktietorget år 2011, sålt 2012.
Biosensor Applications AB	2011	Aktiv investering.
Imodules AB	2011	Sålt år 2015.
C Security Systems AB	2012	Listat Aktietorget år 2014. Sålt år 2015.
Stay in Sweden AB	2012	Sålt år 2014.
Social Holdings Ltd.	2012	Sålt år 2014.
Akredo International AB	2014	Aktiv investering.
Abegentor AB (ABG-koncernen)	2014	Aktiv investering.
Gumbler AB	2015	Aktiv investering.
ELK Studios AB	2015	Aktiv Investering.
Eply-Edsbyn Plywood AB	2017	Aktiv Investering.

Affärsidé, strategi och affärsmodell

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att i egenskap av förvaltningsbolag skapa långsiktigt hög och stabil avkastning till sina aktieägare genom investeringar i små och medelstora företag med god tillväxtpotential eller hög kassagenereringsförmåga.

Strategi

Transferators övergripande strategi kan sammanfattas som "buy and build" vilket innebär att investeringar i företagen görs i syfte att genom kapital, ett aktivt engagemang, och med tillförande av kompetens och erfarenhet vara delaktig i företagets utveckling och på så sätt delta i skapandet av lönsamma företag med långsiktigt ekonomiskt värde i form av ökat underliggande aktievärde eller avkastningsvärde i form av löpande ökande utdelningar. Genom att Transferator tillför kapital, finansiell kunskap och nätverk till sina investeringar bedömer styrelsen att Bolaget är en attraktiv partner för entreprenörer och ägare.

Bolaget har inget branschfokus, investeringar utvärderas oavsett bransch. Genom tonvikt på onoterade innehav bereds Transferators aktieägare möjlighet att indirekt delta i investeringar som de på egen hand ofta inte kan delta i.

När innehaven når en viss mognad och timingen är rätt kan de komma att delas ut, eller erbjudas till Transferators aktieägare såtillvida inte synergier med ett kvarvarande ägarskap är större än uppsidan vid exit, eller att en högre avkastning kan nås på annat sätt. De senaste åren har Bolaget delat ut ägande i bland annat Mr Green & Co AB, Jays AB och Mediaprovider Scandinavia AB.

Affärsmodell

Bolagets verksamhet går ut på att effektivt identifiera, analysera, genomföra, utveckla och realisera investeringar i företag. Transferators affärsmodell bygger på ett betydande ägande i varje enskilt innehav i syfte att skapa en grundläggande möjlighet att påverka viktiga beslut eller tillgodogöra sig löpande kassaflöden från innehaven.

Några explicita gränser för ägande finns inte utan det beror på den aktuella situationen och företagets storlek samt mognadsfas. I tidiga mognadsfaser såsom venture capital/start up där refinansieringsrisken ofta är hög söker Transferator betydande minoritetsägande i storleken 15-30 % av röster/kapital, medan i mognare företag med kassagenereringsförmåga sökes ofta minst 90 % ägande för att erhålla koncernbidragsrätt.

Transferator har inte fastställt någon specifik innehavstid för sina investeringar vilket är vanligt bland exempelvis venture capital fonder. Bolaget har en finansiering via en ren aktiebolagsform och den juridiska lösningen har ingen bortre tidsgräns avseende kapitalbindning. Innehav utvärderas löpande och beslut om exit kan påverkas av ett flertal olika faktorer och själva tiden för innehavet är ofta av mindre betydelse i sammanhanget.

Portföljbolagen

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen Transferator Industri AB, Transferator Ventures AB samt Aqurat Fondkommission AB. Jämte dotterbolagen har Transferator även ett intressebolag, Iterata AB.

Dotterbolag

Transferator Industri AB, 100% ägande

Transferator Industri AB etablerades under december 2014 som ett led i strategin att bygga upp en portfölj med investeringar i etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden. Följande innehav ingår i Transferator Industri AB.



Abegentor AB, 100% ägande

Aktiebolaget Abegentor är moderbolag i ABG-koncernen som förvärvades 2014 och den operativa verksamheten bedrivs genom fyra dotterbolag. Verksamheten innefattar uthyrning av cisterner, försäljning av cisterner och tankar med tillbehör samt tillhörande verkstadsrörelse avseende anpassningar och rekonditionering av cisterner. Verksamheten bedrivs från egna kontors- och industrifastigheter i Södertäljes industriområde Moraberg samt via ett distriktskontor i Helsingborg. Koncernen har 11 anställda. Försäljningen sker uteslutande i Sverige och cisternerna köps in från olika leverantörer alternativt rekonditionerade cisterner. Bolaget är ledande i sin bransch i Sverige och unikt inom uthyrning/leasing av bränslecisterner. ABG har ett effektivt sätt för hantering, kontroll och service av de f.n. ca 3 500 cisterner som är under förvaltning. ABG-koncernen omsatte år 2016, 33,4 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 8,7 MSEK. Cirka 90 % av bolagets försäljning sker i Sverige. För mer information om bolaget se www.abg.se.

E-ply Edsbyn Plywood AB, 65% ägande

E-ply har Transferator engagerat sig i under år 2017. Verksamheten består av tillverkning och försäljning av baksidesfanér till parkettgolv. Samtliga av Bolagets produkter exporteras inom Europa. Bolaget har idag 13 anställda i Edsbyn. Enligt oreviderat siffermaterial, uppgick omsättningen i E-Ply för de första 9 månaderna 2017 till 14,6 MSEK med ett rörelseresultat om -4,6 MSEK. Bolaget försattes i rekonstruktion den 24 oktober 2017 vid Stockholms Tingsrätt.

Transferator Ventures AB, 100% ägande

Bolaget etablerades under hösten 2016 såsom ett led i strategin att renodla Transferator-koncernens ägande av tillgångar inom venture capital området. Tillgångarna i Transferator Ventures består för närvarande av innehaven enligt nedan. Företaget strävar efter att upprätthålla en ägarandel om 10-30 % i portföljbolagen.



A-krdo International AB, 18,1% ägande

A-krdo International AB äger Akredo-plattformen som möjliggör för privatpersoner att med endast en låneansökan erhålla låneerbjudanden från flera olika banker och finansbolag. Akredo förmedlar, i ett initialt steg, privatlån mellan 5.000 och 300.000 kronor. Akredo lanserade sin första version av tjänsten via ett polskt dotterbolag på den polska marknaden i april 2014. Akredo har tecknat avtal med flertalet långivare att delta och ge kunder låneerbjudanden genom plattformen. Bolaget har 9 anställda. Bolaget omsatte år 2016 cirka 1 MSEK med ett rörelseresultat om - 3,9 MSEK. Akredo har varit en del av portföljen sedan år 2014.



ELKAB Studios AB, 11,7% ägande

ELK Studios är en spelstudio grundat av svenska entreprenörer med lång erfarenhet inom spelindustrin. Bolaget har som affärsidé att utveckla casinospel för mobil och desktop. Genom att fokusera på Mobile First, har bolaget på kort tid etablerat sig väl på den europeiska marknaden. ELK Studios ligger bakom ett par starka titlar så som Poltava, Taco Brothers, Electric SAM, Champions Goal och the Lab. Bolaget omsatte år 2016 cirka 16,6 MSEK med ett rörelseresultat om 2,1 MSEK. ELK Studios AB blev en del av portföljen i början av år 2015. För mer information om bolaget se www.elk-studios.com.



GUMBLER

Gumbler AB, 6,07% ägande

Gumbler är ett spelföretag som utvecklat och lanserat en av de första app-baserade plattformarna i världen där spelare kan utmana varandra om riktiga pengar i populära spel s.k. skill-games betting. Spelsutvecklare som vill använda eller möjliggöra Gumblers erbjudande behöver lägga in en "Spela om pengar" -lösning i sina spel varvid befintliga spelare ges möjligheten att spela om riktiga pengar via Gumbler-appen. I plattformen finns bla. det välkända motorcross-spelet MadSkillsMX2. Gumblers avsikt är att integrera fler spel. VD och grundare är entreprenören Patrik Nybladh.

Gumbler är under namnbyte till GLOOT AB och genomför under Q4 2017 - Q1 2018 en kapitalanskaffning om ca 100 MSEK med i syfte att expandera sin verksamhet internationellt. Kapitalanskaffningen sker under villkor att bolagstämma i GLOOT godkänner nyemissionen. Det finns idag inga garantier för att GLOOT kan slutföra kapitalanskaffningen som planerat. Vid fullt genomförd kapitalanskaffning uppskattar styrelsen att utspädningen av Transferators Ventures ägande i Gumbler AB bör uppgå till ca 20-25%. Transferator Ventures innehar vid tidpunkten för Memorandumets avgivande 99 743 aktier i Gumbler.

Företaget har 20 anställda i Stockholm. Gumbler omsatte år 2016 15,1 MSEK med ett rörelseresultat om -5,6 MSEK. Första investeringen från Transferator gjordes i början av år 2014. För mer information om bolaget se www.gloot.com.



Aqurat Fondkommission AB, 100% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda oberoende emissionstjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Som emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear kan Aqurat erbjuda ett brett utbud av tjänster. Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Transferator investerade första gången i Aqurat Fondkommission i augusti 2009. VD i Aqurat Fondkommission är Carl Norén och företaget har sex anställda. Hela omsättningen härrör till Sverige. Aqurat omsatte år 2016 cirka 9,1 MSEK med ett rörelseresultat om 1,2 MSEK. För mer information om bolaget se www.aqurat.se.



Intressebolag

Iterata AB, 25,8% ägande

Iterata AB är med sitt dotterbolag, Biosensor Applications International AB, ett onoterat företag. Företaget har utvecklat en unik teknologi för detektering av spårämnen, baserad på bioteknologiska sensorer. Denna teknologi detekterar simultant både sprängämnen och narkotika i mycket små mängder. Teknologin utmärker sig genom sin säkra detekteringsförmåga i kombination med den låga graden av falsklarm utanför labbmiljöer. Företaget vänder sig till kunder inom polisväsendet, säkerhetsföretag, tull, militär, kriminalvård och beroendevård. Försäljning sker i huvudsak via återförsäljare och distributörer. Omsättningen är i sin helhet exportbaserad, huvudsakligen Asien. Bolaget har två anställda. Verksamheten omsatte år 2016 cirka 1,9 MSEK med ett rörelseresultat om -1,8 MSEK. Transferator började investera i Biosensor år 2012. För mer information om bolaget se www.biosensor.se.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag avseende koncernen för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt perioden januari-september 2017. Nedanstående finansiell översikt för helåret 2015 och 2016 är hämtad ur Bolagets årsredovisning för respektive år. Den finansiella informationen för Q3 2017 och Q3 2016 är hämtad från Bolagets kvartalsrapport för Q3 2017 som ej är reviderad eller översiktligt granskad av Bolagets revisor. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bokslutskommuniké januari-december 2017 publiceras den 28 februari 2018.

Följande information bör läsas tillsammans med de reviderade årsredovisningarna och den icke reviderade kvartalsrapporten som införlivas via hänvisning. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i rapporterna. Samtliga rapporter som presenteras nedan finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.transferator.se).

Resultaträkning

	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Jan-Dec 2016	Jan-Dec 2015
(belopp i TSEK)				
Rörelsens intäkter	32 949	31 028	43 000	37 375
Rörelsens kostnader	-29 958	-25 207	-36 880	-32 243
Rörelseresultat (EBITDA)	2 991	5 821	6 120	5 132
Andel i intresseföretags resultat	-65	-86	-76	-686
Avskrivningar	-3 024	-2 956	-4 029	-4 369
Resultat efter avskrivningar	-98	2 779	2 015	77
Finansiella intäkter och kostnader	-8 081	-833	-1 034	853
Resultat efter finansiella poster	-8 179	1 946	981	930
Skatt	93	-183	-364	721
Periodens resultat	-8 086	1 763	617	1 651

Balansräkning

	30 sept 2017	30 sept 2016	31 Dec 2016	31 Dec 2015
(belopp i TSEK)				
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	45 252	50 636	50 926	50 154
Omsättningstillgångar	16 435	17 822	12 999	13 874
Summa tillgångar	61 687	68 458	63 925	64 028
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	27 501	35 188	34 262	34 413
Kortfristiga skulder	14 543	12 692	9 430	8 075
Långfristiga skulder inkl avsättningar	19 643	20 578	20 233	21 540
Summa eget kapital och skulder	61 687	68 458	63 925	64 028

Kassaflödesanalys

	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Jan-Dec 2016	Jan-Dec 2015
(belopp i TSEK)				
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	2 334	5 091	5 514	4 215
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 587	565	317	-2 410
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 029	-5 159	-6 665	-27 370
Finansieringsverksamheten				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-375	-375	-500	20 016
Periodens kassaflöde	-657	122	-1 334	-5 549

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Transferators registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 6 500 000 SEK och högst 26 000 000 SEK fördelat på lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 aktier. Aktiekapitalet uppgår innan Företrädesemissionen till 6 678 512,69 SEK, fördelat på 30 008 721 A-aktier och 22 033 478 B-aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om cirka 0,13 SEK och är fullt betalda. Aktierna är utgivna i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Företrädesemissionen medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 3 339 256,02 SEK till sammanlagt högst 10 017 768,71 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 26 021 097 aktier till sammanlagt högst 78 063 296.

Transferator är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i Transferator är berättigad att röst för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier vid bolagsstämma, varje A-aktie berättigar till 10 röster medan varje B-aktie berättigar till 1 röst. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal akter som aktieägaren innehar.

Aktierna i Transferator är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Transferators aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Transferator innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt Bolaget känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägare till sådan aktie. Framställning därom ska skriftligen göras hos Bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för Bolaget ska inom tre månader från erhållandet av sådan framställning behandla fråga om omvandling. Omvandling ska utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker. För ytterligare information hänvisas till bolagsordningen som presenteras i sin helhet i avsnittet "Bolagsordning".

Bolagets aktiekapital har under de fem senaste åren utvecklats enligt tabellen nedan.

År	Transaktion	Ökning av antal A-aktier	Ökning av antal B-aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal A-och B aktier	Kvotvärde
2013	Minskning av aktiekapital	-	-	-18 000 000,00	1 580 326,89	7 200 618	5 114 053	12 314 671	0,13
2013	Nyemission	7 200 618	5 114 053	1 580 326,89	3 160 653,78	14 401 236	10 228 106	24 629 342	0,13
2014	Teckningsoptioner	2 746 605	2 362 453	655 639,26	3 816 293,04	17 147 841	12 590 559	29 738 400	0,13
2015	Nyemission	12 860 880	9 442 919	2 862 219,65	6 678 512,69	30 008 721	22 033 478	52 042 199	0,13
2018	Föreliggande Erbjudande*	15 004 359	11 016 738	3 339 256,02	10 017 768,71	45 013 080	33 050 216	78 063 296	0,13

* Vid lösen av teckningsoptioner under 2019 kan ytterligare högst 10 002 906 A-aktier respektive 7 344 492 B-aktier emitteras.

Ägarförhållanden

Nedan visas de största ägarna per den 30 september 2017 baserat på uppgifter från Euroclear.

Namn	Kapital %	Röster %
Jakob Johansson gm bolag	24,59	13,89
Fredrik Vojbacke gm bolag	16,37	22,1
A Veces AB	10,59	10,26
Guntis Brands	10,38	16,76
Handelsbanken Liv Försäkring AB	9,62	9,96
Svenska Handelsbanken AB for PB	4,23	3,26
Avanza Pension	3,63	2,43
Swedbank Försäkring	2,76	1,48
Nordnet Pensionsförsäkring	2,49	0,94
Tomas Tobiasson	1,7	2,75
Övriga (ca 800 stycken)	13,64	16,17
Summa	100,00	100,00

Utdelningspolitik

Transferator har vid tre tillfällen lämnat värdepappersutdelning och Styrelsen har för avsikt att lämna utdelning när Bolagets konsolidering så medger. Bolaget har avsikten att arbeta aktivt med sin balansräkning och exempelvis att när ett innehav når en viss mognad och timingen är rätt kan de komma att delas ut till aktieägarna såtillvida inte en högre avkastning kan nås på annat sätt. De senaste fem åren har Bolaget delat ut ägande i bland annat Mr Green & Co AB, Jays AB och Mediaprovider Scandinavia AB.

Handelsplats

Transferators aktier handlas sedan den 9 april respektive 17 juli 2009 på AktieTorget under kortnamnet TRAN A med ISIN-kod SE0002829226 för A-aktien respektive TRAN B med ISIN-kod SE0002658278 för B-aktien.

Bemyndiganden

Vid årsstämma den 31 maj 2017 bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier (oavsett aktieslag), konvertibler eller teckningsoptioner, sammanlagt högst upp till vad som ryms inom vid var tid av bolagsstämma beslutade gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Dock får en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt inte överstiga 20 000 000 aktier, oavsett aktieslag. Styrelsens bemyndigande skall även i detta hänseende omfatta rätt att besluta om kontantemission, apportemission eller att aktier, konvertibler eller teckningsoptioner skall tecknas med kvittningsrätt. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande skall vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

Teckningsoptioner

Vid årsstämman 2017 beslutades vidare att införa ett optionsprogram för styrelsen och ledande befattningshavare inom Bolaget genom emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier av serie A och B i Bolaget. Beslutades om en riktad emission av högst 2 070 000 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av högst 2 070 000 aktier av serie A samt högst 1 530 000 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av högst 1 530 000 aktier av serie B i Bolaget; till dotterbolaget Transferator Industri AB för vidare överlåtelse till styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget. På stämman informerades om förutsättningen att särskilda förhållanden föreligger avseende styrelseledamöter att delta i incitamentsprogrammet mot bakgrund av att flertalet ledamöter arbetar i bolaget på samma sätt som en anställd. Emissionen av teckningsoptionerna kräver beslut från en extra bolagsstämma med en majoritet om 90 %. Tidpunkt för sådan stämma samt lösenpris på teckningsoptionerna är inte bestämd. Lösenpriset ska dock vara marknadsmässigt.

Sandklobben AB	Styrelseledamot
Husgarn AB	Styrelseledamot
D omsand AB	Styrelseledamot
Provinsfastigheter AM Holding AB	Styrelseledamot
Provinsfastigheter AM Bostad Holding AB	Styrelseledamot
Skeppar Karls Gränd AB	Styrelseledamot
Drakens Gränd AB	Styrelseledamot
Stockholms Emissionsgaranti AB	Styrelseledamot
Katrineholm Mejeriet 12 AB	Styrelseledamot
Tranås Blixten 13 AB	Styrelseledamot
Klobbudden AB	Styrelseledamot
Mora 18:4 Handel AB	Styrelseledamot
Upplands Väsby 1:468 AB	Styrelseledamot
Maelir Holdco AB	Styrelseledamot

Ordinarie ledamot

Guntis Brands – född år 1951

Ledamot i styrelsen sedan: 16 juni 2016

Utbildning: Teknisk fysik vid Högskolan Linköping, Matematik vid Stockholms Universitet.

Guntis Brands har arbetat internationellt som företagare och entreprenör i mer än 30 år. Han har agerat som investerare och styrelseledamot i ett flertal företag under de sista 15 åren. Bor och verkar från Morschach, Schweiz.

Ägande i Transferator (privat): 5 399 460 A-aktier.

Pågående uppdrag

Actant AG
Promobilia Inter AG

Befattning

Styrelseordförande
Styrelseledamot

Ordinarie ledamot

Henrik Halvorsen – född år 1982

Ledamot i styrelsen sedan: 16 juni 2016

Utbildning: Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm

Henrik Halvorsen har en bakgrund inom management consulting samt inom tillverkningsindustri. Henrik jobbar för närvarande med frågor rörande strategi och företagsförvärv för Dometic Group.

Ägande i Transferator (privat): 400 000 B-aktier.

Pågående uppdrag

Inga pågående uppdrag utanför Transferator

Befattning

-

Ordinarie ledamot samt VD

Fredrik Vojbacke – Född år 1973

CEO i Transferator AB sedan oktober 2013.

Ledamot i Styrelsen sedan 5 maj 2008

Utbildning: Ekonomlinjen vid Stockholms Universitet, University of Macau

Fredrik Vojbacke var tidigare CFO på Transferator. Fredrik har en bakgrund inom corporate finance, som egen företagare och investerare med många års erfarenhet av finansiell rådgivning.

Ägande i Transferator (genom bolag): 6 964 042 A-aktier och 1 556 710 B-aktier.

Pågående uppdrag

Aqurat Fondkommission AB

Iterata AB

Biosensor Applications International AB

Guinevere AB

Aktiebolaget Abegentor

ABG Gårdscisterner AB

Cisternverkstäder i Södertälje AB

ABG Fastigheter Aktiebolag

Drakens Gränd AB

Skeppar Karls Gränd AB

Transferator Industri AB

Skottgränd AB

Stora Hopparegränd AB

A-krdo International AB

Stockholms Emissionsgaranti AB

TechFocus Development AB

Skywall AB

Transferator Ventures AB

ABG Cisterner AB

Damnum Development AB

Agotaras Development AB

Befattning

Styrelseordförande

Styrelseledamot/VD

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Revisor

Bolagets revisor är Baker Tilly Sverige AB där auktoriserade revisorn Per Strömberg är huvudansvarig revisor. Per är medlem i FAR. Per utsågt till revisor vid årsstämman 2017 och ersatte då revisor Per Nilsson från samma byrå. Adressen till revisorn återfinns i slutet av detta Informationsmemorandum.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledningsgruppen

Samtliga personer i styrelsen och ledningsgruppen kan nås via Transferators adress Box 56067, 102 17 Stockholm. Inga styrelseuppdrag är tidsbestämda på annat sätt än vad som följer av aktiebolagslagen. Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöter, personer i ledningen eller Bolagets revisor. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Transferator och deras privata intressen eller andra förpliktelser. Det föreligger inga avtal om förmåner mellan Bolaget eller dess dotterbolag och ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har varit medlem i styrelsen eller ledningen i bolag som försatts i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren. Inte heller finns det någon anklagelse och/eller sanktion utfärdad av myndigheter eller yrkessammanslutningar mot någon av ledamöterna eller ledning och ingen av dessa 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 under de senaste fem åren. Att vissa personer i styrelsen och ledningen har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav framgår av uppräkningslistan ovan.

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Transferator är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bildades 2005 och registrerades hos Bolagsverket 1 december 2005. Nuvarande namn antogs 2008. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556692-3248. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

Tvister och rättsliga processer

Bolaget är inte och har inte varit part i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som haft eller kan få betydande negativa ekonomiska effekter för Bolaget.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 12,3 MSEK och garantiåtaganden om totalt 11,3 MSEK från befintliga aktieägare. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är ej säkerställda. Erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarar sammanlagt det högsta emissionsbelopp som kan inflyta genom Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna avser teckning pro rata för befintligt innehav. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För garantiåtaganden utgår en ersättning om 3 % på garanterat belopp, vilket motsvarar totalt 340 TSEK. Garantiavtalen ingicks den 8 december 2017.

SEK	Teckningsförbindelser	Emissionsgarantier	Summa
Jakob Johansson gm bolag	5 823 443	3 513 353	9 336 796
Fredrik Vojbacke gm bolag	3 876 942	3 513 353	7 390 295
Guntis Brands	2 456 755	3 513 353	5 970 107
Henrik Halvorsen	182 000	800 000	982 000
Totalt	12 339 140	11 340 058	23 679 198

Väsentliga avtal

Bolaget har under perioden 1 januari 2015 till avgivandet av Memorandumet inte ingått några avtal av väsentlig betydelse för Bolaget.

Försäkringar

Transferator har en företagsförsäkring inkluderande dotterbolagen. Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Lån, ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

Ett av dotterbolagen har upptagit lån i en svensk bank, samt ställt säkerhet i en fastighet, uppgående till totalt 15 MSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta och amorteras över 30 år.

Transaktioner med närstående

Bolaget har från tid till annan finansierat sig via lån från styrelseledamöter och till dem närstående bolag. För detta har antingen ingen ränta utgått alternativt en ränta om 1,5 % på årsbasis. Vid tidpunkten för Memorandumets avgivande uppgick skulden till närstående till 0,6 MSEK. Under året har ett företag närstående ledamoten Fredrik Vojbacke erhållit ersättning för utförda redovisningstjänster om cirka 20 TSEK per månad. Bolaget har ett hyresavtal avseende sitt huvudkontor med ett företag närstående ledamoten Jakob Johansson uppgående till 25 TSEK per månad. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor. Inga övriga avtal, utöver sedvanliga anställningsavtal där anställning föreligger, råder mellan VD, ledamöterna och/eller Bolaget.

Intressen och eventuella intressekonflikter

Styrelse och ledande befattningshavare i Transferator äger direkt och genom bolag aktier i Bolaget. Bolagets ledande befattningshavarna och styrelseledamöter har lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden i emissionen. Transferator har anlitat det helägda dotterbolaget Aqurat att agera emissionsinstitut samt biträda Bolaget vid upprättandet av Memorandumet i samband med Företrädesemissionen. För dessa tjänster utgår en marknadsmässig ersättning. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som enligt vad som anges ovan har ekonomiska eller andra intressen i emissionen.

Redogörelse för finansiella resurser

Företrädesemissionen beräknas tillföra Bolaget högst 23,7 MSEK. Av emissionsbeloppet är 100 % garanterat genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Utöver medlen som tillförs Bolaget genom emissionen ser Bolaget inget tillkommande kapitalbehov under närmaste 12-månadersperioden.

Tillstånd och föreskrifter

Bolagets dotterbolag Aqurat står under svenska Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. Ingen annan del av verksamheten är såsom Styrelsen kan bedöma beroende av särskilda tillstånd. Inom Koncernen bedrivs tillstånds- och anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken inom ramen för verkstadsrörelsen i ABG Gårdscisterner AB med dotterbolag.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar och annan information lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Transferator tillhandahåller även årsredovisningar, kvartalsrapporter, bokslutskommunikéer, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.transferator.se.

Information om AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida. Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal.

AktieTorget tillhandahåller ett aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Bolagsordning

Antagen på årsstämma den 18 juni 2015.

§ 1

Bolagets firma är Transferator AB (publ).

§ 2

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget ska bedriva riskkapitalverksamhet genom att, direkt eller indirekt, förvärva, förvalta och avyttra aktier, andelar och andra finansiella instrument samt fast eller lös egendom i syfte att skapa en diversifierad tillgångsportfölj, samt idka därmed förenlig verksamhet. Vidare skall Bolaget tillhandahålla finansiella konsult- och managementtjänster samt idka därmed förenlig verksamhet. Användning av kännetecknet TRANSFERATOR omfattar inte verksamhet motsvarande värdepappersrörelse enligt 2 kap 1 § 1-8 punkten och 2 § 1-8 punkten lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende finansiella instrument ägnade för utgivning och handel på obligations-, penning- eller valutamarknad samt avseende pengar och valutor handlade avista.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 6 500 000 kronor och högst 26 000 000 kronor.

§ 5

Antal aktier skall vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

Aktierna ska kunna ges ut i två serier, serie A till ett antal av högst 200 000 000 och serie B till ett antal av högst 200 000 000. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de aktier som erbjuds på detta sätt räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om Bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätt respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. I samband med detta ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag

Aktier av serie A skall på begäran av ägare till aktie av serie A kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B. Framställan därom skall skriftligen göras hos Bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen skall inom tre månader från erhållande av sådan framställning behandla fråga om omvandling. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem ledamöter samt inga suppleanter.

§ 7

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer, (eller registrerade revisionsbolag) med eller utan suppleanter.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Tidsfristerna för kallelserna skall vara enligt gällande lag. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9

Årsstämma hålls årligen inom 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 dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisor och revisorssuppleant
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse samt revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 11

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedan angiven information ska anses vara införlivad i Memorandumet genom hänvisning:

- Transferators delårsrapport för perioden januari-september 2017
- Transferators årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2016
- Transferators årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2015

Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Memorandum. Informationen finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.transferator.se, eller kan erhållas från Bolaget.

Adresser

Transferator AB

Box 56067
102 17 Stockholm
Telefon: 0708-99 04 63
www.transferator.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
www.aqurat.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

Revisor

Baker Tilly Sverige AB
Kammakargatan 7
111 40 Stockholm
Telefon: 08-546 220 00