EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, BELARUS, RYSSLAND, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDET, PUBLICERINGEN ELLER DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG, VARA FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER ELLER SKULLE KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

TRANSFER GROUP AB (PUBL) – INFORMATIONSDOKUMENT AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION

8 december 2025

INFORMATION OM EMITTENTEN
Transfer Group AB (publ) ("**Transfer Group**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 7 februari 2013 och registrerades vid Bolagsverket samma dag. Bolagets organisationsnummer är 556921-8687 och Bolagets LEI är 549300RQNMV4WNW7D363. Adressen till Bolagets hemsida är www.transfer.se.

ANSVARSFÖRKLARING
Styrelsen för Transfer Group är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

PROSPEKTFÖRORDNINGEN OCH BEHÖRIG MYNDIGHET
Detta dokument är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION
Styrelsen för Transfer Group intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.transfer.se.

BAKGRUND OCH MOTIV
Styrelsen i Transfer Group har den 1 december 2025, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 6 maj 2025, beslutat att genomföra en nyemission av högst 157 652 998 aktier motsvarande cirka 31,5 MSEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare (”**Företrädesemissionen**”).

Transfer Group är ett holdingbolag med verksamhet inom säkerhet och bevakning. Bolagets målsättning är att vara en ledande aktör inom digital och 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. Verksamheten är organiserad i fyra divisioner: Mjukvara, Säkerhetskontroll, Säkerhetsteknik och Bevakning.

Transfer Group genomför under 2025 en tydligt fokuserad omställning med målet att skapa en mer lönsam, effektiv, tillväxtdriven och renodlad koncern. Under året har Bolaget stärkt sina kärnverksamheter inom teknisk säkerhet, övervakning och lösningar för samhällskritiska miljöer, marknader med fortsatt hög och ökande efterfrågan.

Som en central del i omställningsarbetet pågår försäljningsprocessen av Sensec AB och dess dotterbolag ("**Sensec-gruppen**"). Sensec-gruppen har under året fortsatt att utvecklas starkt operativt och stärkt sin position inom samhällskritisk infrastruktur genom vunna upphandlingar och en robust orderbok. Den positiva utvecklingen bedöms ha ökat det potentiella värdet i transaktionen, en transaktion där dialogerna med potentiella köpare pågår aktivt och fortskrider enligt plan.

För att säkerställa att omställningen kan genomföras med full kraft och med bibehållen finansiell stabilitet under transaktionsperioden genomför Bolaget Företrädesemissionen. Företrädesemissionen skapar ett starkt finansiellt utgångsläge och ger Bolaget det handlingsutrymme som behövs för att driva omställningen vidare utan avbrott under den pågående försäljningsprocessen av Sensec-gruppen. Detta stärker Bolagets genomförandekraft och säkerställer att strategiskt viktiga initiativ kan genomföras även innan ett eventuellt transaktionsutfall materialiseras. Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen är en strategiskt viktig åtgärd för att säkerställa ett starkt utgångsläge under avyttringsprocessen och samtidigt möjliggöra nödvändiga investeringar i Bolagets prioriterade kärnområden. Vid en framtida försäljning av Sensec-gruppen stärks Transfer Groups finansiella ställning ytterligare, vilket sammantaget positionerar Bolaget för långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING
Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 31,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 5,4 MSEK, varav cirka 3,1 MSEK utgör kontant ersättning till garanter förutsatt att samtliga garanter väljer kontant ersättning. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen således till cirka 26,1 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen använda likviden till att:

- stärka balansräkningen och säkerställa finansiell stabilitet under pågående omställningsarbete,
- upprätthålla hög takt i renodlingen av koncernen, samt
- accelerera tillväxt och säljinitiativ inom Amigo Safe SOC AB, Altum Security AB och Amigo Systems AB – tre verksamheter med betydande marknadspotential och ökad efterfrågan på integrerade och intelligenta säkerhetslösningar.

För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget ingått avtal med externa långivare om ett brygglån om totalt 5 MSEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,5 procent och har en uppläggningsavgift om 5 procent. Villkoren för brygglånet har av styrelsen i Bolaget bedömts som marknadsmässiga. Brygglånet kommer att regleras efter genomförd Företrädesemission.

INFORMATION OM VÄRDEPAPPREN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL
Aktien i Transfer Group är upptagen till handel på NGM Nordic SME i Stockholm, Sverige. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) TRNSF och har ISIN-kod SE0011870757. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0027099177. ISIN-koden för BTA är SE0027099185.

Samtliga aktier i Bolaget är av samma aktieslag och är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för detta dokument finns 315 305 996 aktier utestående i Bolaget och aktiekapitalet uppgår till 4 729 589,94 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,015 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats enligt svensk rätt och samtliga emitterade aktier är fullt betalda.

Varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN
Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 2 364 794,97 SEK, från 4 729 589,94 SEK till 7 094 384,91 SEK genom nyemission av 157 652 998 aktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 315 305 996 till 472 958 994, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 33,3 procent av aktiekapitalet och antalet aktier. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 5 december 2025 är registrerad som aktieägare i Transfer Group äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Avstämningsdag
Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 december 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 december 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 december 2025.

Viktiga datum

Datum	**Händelse**
3 december 2025	Sista handelsdag i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter
4 december 2025	Första handelsdag i aktien utan rätt att erhålla teckningsrätter
5 december 2025	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken denna dag erhåller teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen.
9 december 2025 – 18 december 2025	Handel i teckningsrätter på NGM Nordic SME
9 december 2025 – 23 december 2025	Teckningsperiod i Företrädesemissionen
9 december 2025 – 12 januari 2026	Beräknad handel i BTA (betalda tecknade aktier)
30 december 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen
Vecka 2, 2026	Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket

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 0,20 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid
Teckning av aktier ska ske från och med den 9 december 2025 till och med den 23 december 2025. 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 9 december 2025 till och med den 18 december 2025. 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 december 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 23 december 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)
De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 5 december 2025 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Informationsdokument kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida transfer.se samt Aqurats hemsida 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 primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare
Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 9 december 2025 till och med den 23 december 2025. 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 23 december 2025. 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
E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

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

Detta informationsdokument, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier 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 provins-lag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier 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, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd 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, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan 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 från och med den 9 december 2025 till och med den 23 december 2025.

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 23 december 2025. 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 hänseende. 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 Identifyer). 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 detta informationsdokument, 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 sista hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

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 9 december 2025 till och med cirka vecka 2, 2026.

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 informationsdokument. 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 registrerats.

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.

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 kundarrangemang. 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.

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar
Verksamhet i Bolagets koncern anses som skyddsvärd verksamhet enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("**FDI-lagen**"). FDI-lagen medför att vissa investeringar i bolag med verksamhet inom lagens tillämpningsområde som resulterar i ett inflytande över vissa gränsvärden ska anmälas till och erhålla beslut från Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**"). Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella anmälningsplikten för investerare enligt FDI-lagen.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden
Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 29,4 MSEK, motsvarande cirka 93,2 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser från styrelse, ledning samt befintliga aktieägare uppgår till cirka 1,9 MSEK, motsvarande cirka 5,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden uppgår till totalt cirka 27,5 MSEK, motsvarande cirka 87,3 procent av Företrädesemissionen. Av det totala garantiåtagandet avser cirka 21,2 MSEK en garanti upp till cirka 73,0 procent av Företrädesemissionen ("**Bottengarantin**"), cirka 5,8 MSEK avser en garanti för intervallet mellan cirka 79,8 och 98,2 procent ("**Mittengarantin**"), och cirka 0,6 MSEK utgör en garanti för intervallet från cirka 98,2 procent upp till 100 procent ("**Toppgarantin**"). Mittengarantin och Toppgarantin är så kallade "top-down-garantier", vilket innebär att respektive garanti tas i anspråk i den mån teckningen inte når upp till den nivå som det aktuella garantiintervallet avser. Om teckningen understiger ett garantiintervalls nedre gräns tas hela det aktuella garantiåtagandet i anspråk. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

För Bottengarantin och Toppgarantin utgår antingen kontant ersättning uppgående till tolv (12) procent av det garanterade beloppet alternativt femton (15) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

För Mittengarantin utgår antingen kontant ersättning uppgående till nio (9) procent av det garanterade beloppet alternativt tolv (12) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. För det fall garanten väljer ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget ska teckningskursen per aktie motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen, det vill säga 0,20 SEK per aktie. För det fall teckningskursen inte bedöms som marknadsmässig vid tidpunkten för ersättningsemissionen äger Bolaget rätt att istället tillämpa en teckningskurs som motsvarar nittio (90) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under de tio (10) föregående handelsdagarna på NGM Nordic SME. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Närmare information om de parter som har ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden kommer framgå av det informationsdokument som Bolaget avser offentliggöra innan teckningsperioden påbörjas.

Teckningsförbindelser:

Namn	**Belopp (SEK)**	**Andel av Erbjudandet (%)**
Desmond AB[1]	1 000 000	3,17
Impala Nordic AB[2]	350 000	1,11
Karin Nilsson[3]	300 000	0,95
Magnus Olofsson	212 469	0,67
Totalt	**1 862 469**	**5,91**

[1] Verkställande direktör i Transfer Group, Mats Holmbergs helägda bolag [2] Styrelseledamot i Transfer Group, Aya Salar delägda bolag.
[3] CFO i Transfer Group

Garantiåtaganden (botten):

Namn	**Belopp (SEK)**	**Andel av Erbjudandet (%)**
JEQ Capital AB	4 000 000	12,69
JJV Investment Group AB	3 275 000	10,39
Jinderman & Partners AB	3 000 000	9,51
Germinare AB	2 000 000	6,34
Jonas Hagberg	2 000 000	6,34
Olle Olsson	1 180 000	3,74
Östen Carlsson	1 000 000	3,17

Consentia Group AB	1 000 000	3,17
Andreas Bergström	800 000	2,54
Aramia Capital AB	500 000	1,59
Lärkberget AB	500 000	1,59
Gazzosa Rosso AB	500 000	1,59
Thoren Tillväxt AB	500 000	1,59
Jens Miöen	500 000	1,59
Torben Oskarsson	400 000	1,27
Totalt	**21 155 000**	**67,09**

Garantiåtaganden (mitten):

Namn	**Belopp (SEK)**	**Andel av Erbjudandet (%)**
Gottne Energi AB	5 800 000	18,39
Totalt	**5 800 000**	**18,39**

Garantiåtaganden (topp):

Namn	**Belopp (SEK)**	**Andel av Erbjudandet (%)**
Ylber Rexhepi	565 000	1,79
Totalt	**565 000**	**1,79**

RISKFAKTORER

En investering i Transfer Groups värdepapper innefattar olika risker. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Transfer Groups verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i detta dokument samt göra en allmän omvärldsbedömning. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Transfer Group bedömer är väsentliga och specifika för Transfer Group och dess värdepapper. Riskfaktorerna är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av detta dokument.

Risker relaterade till pågående omställningsarbete

Transfer Group genomgår en strategisk omställning som inkluderar planerad försäljning av Sensec-gruppen för att renodla Bolagets koncern. Sensec-gruppen har under året fortsatt att utvecklas starkt operativt och stärkt sin position inom samhällskritisk infrastruktur genom vunna upphandlingar och en robust orderbok. Den positiva utvecklingen bedöms ha ökat det potentiella värdet i transaktionen, en transaktion där dialogerna med potentiella köpare pågår aktivt och fortskrider enligt plan. Det finns emellertid en risk för att en försäljning inte genomförs enligt tidsplan eller att värderingen blir lägre än förväntat, vilket skulle påverka det pågående omställningsarbetet inom koncernen samt Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till infrastrukturbortfall

Transfer Groups verksamhet inom säkerhet och bevakning är i hög grad beroende av fungerande infrastruktur såsom GPS-system, Internet och mobiltelefoni samt säkra och funktionella IT-system och digitala plattformar. Dessa system utgör grunden för Bolagets kommunikation med kunder, övervakning av säkerhetssystem, larmhantering. Exempelvis är Bolagets övervakningslösningar och säkerhetstekniska system beroende av internetuppkoppling för realtidsövervakning och larmöverföring. Mobiltelefoni är kritisk för kommunikation mellan Bolagets personal, kunder och larmcentraler. Bolaget hanterar känslig information och är exponerat för cyberhot i form av dataattacker, skadlig programvara, ransomware och andra former av cyberbrottslighet. Cyberattacker kan förekomma i olika former och komplexitetsnivåer, inklusive generisk skadlig programvara, externa riktade attacker från organiserad brottslighet eller statliga aktörer, samt interna hot från illvilliga anställda. Alla dessa hot har potential att påverka Bolagets plattformar och infrastruktur samt orsaka betydande verksamhetsstörningar under längre perioder. Ett omfattande bortfall av infrastruktur, vare sig det orsakas av cyberattacker, naturkatastrofer, tekniska haveri eller andra händelser, skulle därför direkt påverka Bolagets förmåga att leverera sina tjänster och fullgöra sina åtaganden gentemot kunder. Då dessa infrastruktursystem är systemkritiska för i princip samtliga verksamheter i samhället, är det rimligt att räkna med massiva resurser från samhället för att återställa funktionaliteten vid eventuella störningar. Trots detta finns det en risk att återställningstiden kan vara betydande, särskilt vid omfattande störningar orsakade av cyberattacker där återställningsarbetet kan kräva omfattande forensisk analys, systemåterställning och implementering av förstärkta säkerhetsåtgärder. Åtgärder som Bolaget implementerar kanske inte förhindrar cybersäkerhetsincidenter, obehörig åtkomst till data eller installation av skadlig programvara som kan vara skadlig för Bolagets renommé. Under en sådan period av infrastrukturbortfall eller efter en cybersäkerhetsincident kan Transfer Groups förmåga att utföra sina tjänster vara allvarligt begränsad, vilket kan leda till avtalsbrott, förlorade intäkter,

skadeståndsanspråk från kunder samt skada på Bolagets renommé. Om Bolaget skulle drabbas av en säkerhetsincident där kundernas personuppgifter riskerar att exponeras, kan detta leda till en allmän minskning av konsumenternas förtroende och tillit till Bolagets verksamhet, vilket kan öka kundavgången eller göra det svårare att attrahera nya kunder. Betydande cybersäkerhetsincidenter eller infrastrukturbortfall kan också resultera i avsevärda återställningskostnader, rättsliga anspråk, regulatorisk granskning och ekonomiska påföljder, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bortfall av komponentförsörjning
Transfer Group är beroende av en fungerande global försörjningskedja för komponenter som är nödvändiga för Bolagets verksamhet inom säkerhetsteknik och övervakningslösningar. Vid längre handelskonflikter mellan USA, Kina och Taiwan, vilka är centrala aktörer i den globala tillverkningen av elektronikkomponenter och halvledare, kan betydande brister i komponentförsörjning uppstå. Sådana handelskonflikter kan leda till exportrestriktioner, tullar, sanktioner eller andra handelshinder som försvårar eller fördyrar Bolagets tillgång till nödvändiga komponenter. Även om Transfer Group bedriver sina verksamheter med god lagerhållning och aktivt arbetar med att bibehålla möjligheter till att kunna byta ut olika komponentleverantörer med kort varsel, finns det en risk att dessa åtgärder inte är tillräckliga vid långa och omfattande handelskonflikter. Komponentbrister kan leda till förseningar i leveranser till kunder, ökade inköpskostnader, svårigheter att fullfölja ingångna avtal samt begränsningar i Bolagets förmåga att delta i upphandlingar och vinna nya uppdrag. 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 en väsentligt negativ effekt på resultaträkningen. 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 rekryteringssammanhang. 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 ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets intäkter, resultat och tillväxtmöjligheter samt förmågan att attrahera och behålla kunder och medarbetare.

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 expandering 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 målsättningar.

Risker relaterade till skydd av personuppgifter
Transfer Group samlar in och lagrar en stor mängd personuppgifter från sina kunder som en del av sin verksamhet inom säkerhet och bevakning, inklusive namn, adresser, kontaktuppgifter och annan personlig information. I alla länder där Bolaget är verksamt är behandlingen av personuppgifter föremål för statlig reglering och lagstiftning, inklusive lagar och förordningar som rör insamling, användning, lagring, säkerhet, behandling och överföring av personuppgifter. Särskilt är Bolagets verksamhet föremål för bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 (GDPR) samt andra lagar och förordningar som rör dataintegritet och skydd. Att följa tillämpliga dataskyddslagar och förordningar kräver betydande resurser, starka processer och kontinuerlig fokuserad ansträngning. Trots Bolagets betydande ansträngningar för att skydda personuppgifter och följa alla tillämpliga lagar och förordningar, är Bolaget exponerat för risken att data kan felaktigt tillägnas, förloras eller avslöjas, eller behandlas i strid med dataskyddsreglering, av Bolaget eller på Bolagets vägnar. Bolaget kan bli föremål för ökad granskning från tillsynsmyndigheter, och eventuella fynd att Bolaget misslyckats med att följa sådana förordningar eller lagstiftning kan leda till sanktioner, inklusive böter, eller inledande av straffrättsliga eller civilrättsliga förfaranden. En sådan händelse kan dessutom resultera i ogynnsam publicitet och därför väsentligt negativt påverka Bolagets trovärdighet och rykte hos sina kunder, vilket kan leda till kundmissnöje och kan resultera i ökad kundavgång eller göra det svårare att attrahera nya kunder. Konsekvenserna för att bryta mot tillämpliga dataintegritetslagar och skyddsförordningar kan vara betydande; exempelvis föreskriver GDPR maximala böter på upp till det högre av 20 miljoner euro eller 4 procent av årlig global omsättning, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat väsentligt negativt.

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. Avtal i Bolagets koncernbolag 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 terrordåd 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 på 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 Bolagets 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 upprättad verksamhetsplan och uppställda mål. Om risker förenade med problem att erhålla tillräckliga intäkter eller tillräcklig finansiering för att upprätthålla Bolagets verksamhet infrias, kan det få en hög negativ inverkan på dess framtida verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Likviditetsrisk
I juni 2025 meddelade Bolaget att det befann sig i en utmanande finansiell situation. För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till dess att den planerade Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget ingått avtal med externa långivare om ett brygglån om totalt 5 MSEK. Bolaget har även tidigare i år upptagit en lånefinansiering om 15 MSEK, för att tillhandahålla finansiell motståndskraft som behövs för att genomföra avyttringar och för att agera effektivt vid tillfälliga behov under processen. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och framgångsrikt arbete mot lönsamhet i enlighet med det pågående omställningsarbetet i koncernen. Det finns risk för att liknande likviditetsutmaningar kan uppstå igen, vilket skulle kunna tvinga Bolaget att söka finansiering på ogynnsamma villkor eller i värsta fall påverka Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet
En investering i Transfer Groups värdepapper är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som värdepapperen handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Transfer Group och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag och kursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet. Begränsad likviditet i Bolagets värdepapper kan bidra till förstärkta fluktuationer i kursen och även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina värdepapper.

Det finns en risk att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad. Teckningsrätter och BTA kommer att vara föremål för handel på NGM Nordic SME. Handeln kan vara begränsad vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Innehavaren av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA innan dessa instrument har omregistrerats till aktier, vilket kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare. Prisbilden för teckningsrätter och/eller BTA riskerar att vara inkorrekt eller missvisande då en begränsad likviditet också kan förstärka fluktuationerna i marknadspriset för värdepappren.

Utspädning genom framtida emissioner
Bolaget har historiskt sett genomfört ett antal emissioner, dels i syfte att direkt erlägga 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.

Ägare med betydande inflytande
Transfer Groups VD Mats Holmberg innehar cirka 27,30 procent av röster och kapital i Bolaget. Sådan kontrollägare har i praktiken ett mycket stort inflytande över ett listat bolag med en 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. Större aktieägares 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.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden
Tecknings- och garantiåtagandena är 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 ovannämnda tecknings- eller garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.