

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER INOM ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIGT.

Informationsmemorandum - Informationsdokument inför
företrädesemission i Spotr Group AB (publ)

2026-06-25

Teckningsperiod 30 juni 2026 - 14 juli 2026

INFORMATION OM EMITTENTEN

Spotr Group AB (publ) ("Spotr" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige.

Bolagets organisationsnummer är 556717-2365 och Bolagets LEI-kod är 549300GO1WGVLLTB6M77.

Bolagets webbplats är <https://www.spotr.se>

Aktien har ISIN-kod SE0025166416.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i detta informationsmemorandum. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer informationen i Informationsmemorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

ALLMÄN INFORMATION

Finansinspektionen har varken granskat eller godkänt Informationsmemorandumet.

Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget.

För Informationsmemorandumet och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsmemorandumet ska avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen intygar att Bolaget fortlöpande har efterlevt sina skyldigheter avseende offentliggörande av information enligt tillämpliga regler för emittenter vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, inklusive Marknadsmisbruksförordningen (EU) nr 596/2014.

Bolagets offentliggjorda information finns tillgänglig på www.spotr.se

UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar att Bolaget vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Informationsmemorandum inte har beslutat om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation enligt Marknadsmisbruksförordningen som inte tidigare offentliggjorts.

BAKGRUND OCH MOTIV

Styrelsen beslutade den 22 maj 2026, villkorat av efterföljande godkännande vid årsstämman den 24 juni 2026, att genomföra en företrädesemission om högst 536 568 aktier.

Syftet med Företrädesemissionen är dels att möjliggöra kvittning av utestående fordringar inom ramen för aktiebolagsrättsliga principer om likabehandling, dels att säkerställa Bolagets fortsatta kapitalbehov och finansiella ställning.

Genom Företrädesemissionen ges Bolaget möjlighet att stärka balansräkningen och minska skuldsättningen genom att långivare erlägger betalning genom kvittning av befintliga lånefordringar, upplupna räntor och avgifter.

Företrädesemissionen omfattar en emissionsvolym om cirka 4,8 MSEK före emissionskostnader. Av emissionsbeloppet avses cirka 3,6 MSEK erläggas genom kvittning av befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Vid full teckning och under förutsättning att resterande aktier tecknas kontant kan Bolaget tillföras cirka 1,3 MSEK i ny likvid före emissionskostnader.

Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen skapar förutsättningar för Bolaget att fortsätta utvärdera strategiska alternativ och genomföra åtgärder som kan skapa värde för aktieägarna.

STRATEGISK INRIKTNING, WHITE PEARL-INNEHAV OCH FRAMTIDA ALTERNATIV

Innehav i White Pearl Technology Group AB

Spotr äger per dagen för detta Informationsmemorandum 970 011 aktier i White Pearl Technology Group AB, motsvarande 3,2 procent av aktierna och rösterna.

Styrelsen avser, efter genomförandet av Företrädesemissionen, att kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om utdelning av innehavet i White Pearl Technology Group AB till Bolagets aktieägare inom ramen för Bolagets fria egna kapital och i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Genomförandet är beroende av erforderliga bolagsstämmobeslut, styrelsens slutliga bedömning samt att förutsättningarna för utdelning enligt aktiebolagslagen är uppfyllda vid tidpunkten för beslutet. Styrelsens nuvarande avsikt är att utdelningen av White Pearl-aktier ska genomföras före en eventuell avnotering av Bolagets aktier.

Framtida strategiska alternativ

Styrelsen utvärderar löpande möjligheterna att genomföra ett omvänt förvärv eller annan strategisk transaktion.

Om Bolaget inte genomför ett omvänt förvärv eller annan strategisk transaktion före den 24 augusti 2026 kan en avnotering av Bolagets aktier komma att aktualiseras.

Styrelsens nuvarande ambition är att före den 24 augusti 2026 antingen presentera en lösning som möjliggör fortsatt notering eller, om någon sådan lösning inte kan genomföras inom erforderlig tidsram, genomföra utdelningen av innehavet i White Pearl Technology Group AB till aktieägarna efter beslut på extra bolagsstämma. Utfallet av den strategiska översynen är emellertid osäkert och det finns ingen garanti för att någon av dessa åtgärder kan genomföras enligt nuvarande plan.

OM AKTIEN OCH HANDEL I AKTIEN

Bolagets aktier har emitterats enligt aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma.

Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK), fullt betalda och fritt överlåtbara.

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "SPOTR".

De aktier som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen är av samma slag som befintliga aktier.

Handel i de nyemitterade aktierna beräknas inledas omkring den 4 augusti 2026, under förutsättning att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNING

Företrädesemissionen omfattar högst 536 568 nya aktier.

Vid full teckning ökar antalet aktier från 1 430 848 till 1 967 416 aktier.

Aktiekapitalet ökar från 715 424 SEK till 983 708 SEK.

För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en maximal utspädning om cirka 27,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Styrelsen i Spotr Group AB (publ) beslutade den 22 maj 2026, villkorat av efterföljande godkännande vid årsstämman den 24 juni 2026, att genomföra en företrädesemission av högst 536 568 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen").

Företrädesemissionen omfattar en emissionsvolym om 4 829 112 SEK före emissionskostnader. Av emissionsbeloppet avses cirka 3,6 MSEK erläggas genom kvittning av

befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Vid full teckning och under förutsättning att resterande aktier tecknas kontant kan Bolaget tillföras cirka 1,3 MSEK i ny likvid före emissionskostnader.

Företrädesemissionen genomförs i syfte att möjliggöra kvittning av utestående fordringar, stärka Bolagets finansiella ställning samt säkerställa rörelsekapital under den period då Bolaget utvärderar strategiska alternativ och framtida transaktioner.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 juni 2026 är registrerad som aktieägare i Spotr Group AB erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie.

Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för teckning av nya aktier senast den 14 juli 2026, eller
- sälja teckningsrätterna senast den 9 juli 2026.

Teckningsrätter som inte utnyttjas eller säljs inom angiven tid förfaller utan värde.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar högst 536 568 nya aktier.

Vid full teckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 1 430 848 aktier till 1 967 416 aktier.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning att öka från 715 424 SEK till 983 708 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 9 SEK per aktie.

Courtage utgår inte.

Företrädesemissionen omfattar en emissionsvolym om cirka 4,8 MSEK före emissionskostnader. Av emissionsbeloppet avses cirka 3,6 MSEK erläggas genom kvittning av befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Vid full teckning och under förutsättning att resterande aktier tecknas kontant kan Bolaget tillföras cirka 1,3 MSEK i ny likvid före emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att erhålla teckningsrätter är den 26 juni 2026.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under perioden 30 juni 2026 - 14 juli 2026.

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt beslut om förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 30 juni 2026 - 9 juli 2026. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0029278944.

Teckningsrätter som inte säljs senast den 9 juli 2026 eller utnyttjas senast den 14 juli 2026 kommer att förfalla utan värde.

Teckning och betalning

Teckning och betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som framgår av emissionsredovisning, anmälningssedel eller instruktioner från respektive förvaltare. Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat ska följa instruktioner från sin bank eller annan förvaltare.

Direktregistrerade aktieägare som har frågor om teckning och betalning, eller som av annan anledning inte kan använda erhållen emissionsredovisning eller anmälningssedel, kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat") på telefon +46 (0)8-684 05 800.

Handel med BTA

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB som Betalda Tecknade Aktier ("BTA"). Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 30 juni 2026 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. ISIN-koden för BTA är SE0029278951.

Sista dag för handel med BTA beräknas vara den 29 juli 2026.

Efter registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket kommer BTA att omvandlas till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av återstående aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp.

Tilldelning ska ske enligt följande principer:

- I första hand till personer som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter.

- I andra hand till övriga personer som anmält intresse för teckning utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till anmält antal aktier.
- I tredje hand till emissionsgaranterna i förhållande till deras respektive garantiåtaganden.

I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer vid full teckning att få sitt ägande utspätt med cirka 27,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Aktieägare har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Emissionsvolymen uppgår till cirka 4,8 MSEK före emissionskostnader. Av emissionsbeloppet avses cirka 3,6 MSEK erläggas genom kvittning av befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Den kontanta delen av emissionen kan vid full teckning uppgå till cirka 1,3 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses huvudsakligen användas för:

- kvittning av befintliga lånefordringar,
- förstärkning av Bolagets balansräkning,
- finansiering av den löpande verksamheten,
- säkerställande av rörelsekapital,
- genomförande av strategiska initiativ,
- utvärdering och genomförande av eventuella framtida transaktioner.

Företrädesemissionen genomförs mot bakgrund av Bolagets behov av att stärka den finansiella ställningen samtidigt som Bolaget arbetar med att identifiera och utvärdera strategiska alternativ för framtiden.

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH RÖRELSEKAPITAL

Kapitalisering

Nedan redovisas Bolagets kapitalisering per den 31 mars 2026.

TSEK	2026-03-31
Summa kortfristiga skulder	4 698
Summa långfristiga skulder	0
Summa skulder	4 698
Summa eget kapital	16 766
Totalt eget kapital och skulder	21 464

Nettoskuldsättning

Per den 31 mars 2026 uppgick Bolagets likvida medel till 0 TSEK.

Bolaget hade samtidigt en utnyttjad checkräkningskredit om 384 TSEK samt en tillgänglig outnyttjad kreditram om 616 TSEK.

Under första kvartalet 2026 upptog Bolaget lånefaciliteter från befintliga aktieägare om totalt cirka 3,1 MSEK. Kapitalbelopp, upplupna räntor och avgifter kan efter erforderliga bolagsstämmobeslut komma att kvittas mot aktier i Bolaget.

Rörelsekapitaluttalande

Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen är nödvändig för att stärka Bolagets finansiella ställning och säkerställa Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden räknat från dagen för detta Informationsmemorandum.

Företrädesemissionen omfattar en emissionsvolym om cirka 4,8 MSEK före emissionskostnader. Av emissionsbeloppet avses cirka 3,6 MSEK erläggas genom kvittning av befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Den kontanta delen av emissionen kan vid full teckning uppgå till cirka 1,3 MSEK före emissionskostnader samtidigt som delar av Bolagets skuldsättning reduceras genom kvittning av befintliga fordringar.

Om Företrädesemissionen inte fulltecknas och säkerställandet inte infrias kan Bolaget behöva söka ytterligare finansiering genom nyemission, lånefinansiering, avyttring av tillgångar eller andra strategiska åtgärder.

Väsentliga förändringar efter den 31 mars 2026

Efter rapportperiodens utgång har Bolaget mottagit resterande aktier i White Pearl Technology Group AB som utgör del av köpeskillingen för de tidigare avyttrade verksamheterna.

Bolaget har mottagit besked från Nasdaq Stockholm AB att de har för avsikt att fatta beslut den 24 augusti 2026 om att avnotera Bolagets finansiella instrument från Nasdaq First North

Growth Market. Bakgrunden är att Börsen bedömer att Bolaget i dagsläget inte uppfyller det så kallade verksamhetskravet i Nasdaq First North regelverk.

Styrelsen har även fortsatt arbetet med att förbereda ett förslag om utdelning av White Pearl-aktier till aktieägarna inom ramen för tillgängligt fritt eget kapital.

Bolaget analyserar samtidigt olika strategiska alternativ mot bakgrund av Nasdaq First North Growth Markets bedömning av Bolagets nuvarande verksamhetsomfattning.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, GARANTIÅTAGANDEN OCH KVITTNING

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande totalt 3 564 981 SEK, vilket motsvarar cirka 73,8 procent av Företrädesemissionens totala emissionsvolym om 4 829 112 SEK. Teckningsförbindelserna omfattar cirka 218 034 aktier och garantiåtagandena cirka 178 075 aktier. Samtliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden fullgörs genom kvittning av befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Styrelsen har upprättat särskild redogörelse avseende kvittningen i enlighet med 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (2005:551).

Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena.

Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Part	Typ av åtagande	Åtagande (SEK)	Del av Företrädesemissionen
Kattson i Sverige AB	Teckningsförbindelse	1 035 387	21,40%
Caroline Johansson	Garantiåtagande	1 264 608	26,20%
CKP Invest AB	Teckningsförbindelse	195 498	4,00%
Westerbacken AB	Teckningsförbindelse	195 498	4,00%
Sonanderland II AB	Teckningsförbindelse	195 498	4,00%
Contap Invest II AB	Teckningsförbindelse	195 498	4,00%
Walerud Consulting AB	Teckningsförbindelse och garantiåtagande	195 498	4,00%
Tobias Österdal	Teckningsförbindelse och garantiåtagande	287 496	6,00%
Totalt säkerställt belopp		3 564 981	73,80%
Företrädesemissionens emissionsvolym		4 829 112	100,00%

VERKSAMHET OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Verksamhetsbeskrivning

Spotr Group AB är ett svenskt noterat bolag vars verksamhet efter genomförda avyttringar huvudsakligen består av förvaltning och utveckling av befintliga innehav samt utvärdering av nya strategiska affärsmöjligheter.

Under 2025 avyttrade Bolaget dotterbolagen Adligo AB, APTR SL AB, Appspotr South Asia (Pvt) Ltd samt innehavet i Krobier AB till White Pearl Technology Group AB. Köpeskillingen utgjordes huvudsakligen av aktier i White Pearl Technology Group AB.

Efter genomförandet av dessa transaktioner består Bolagets tillgångar huvudsakligen av:

- innehavet i White Pearl Technology Group AB,
- innehavet i Spotr Sweat Equity Ventures AB,
- likvida medel och övriga rörelsetillgångar.

White Pearl Technology Group AB

White Pearl-innehavet utgör Bolagets enskilt största tillgång.

Per dagen för detta Informationsmemorandum uppgår innehavet till:

White Pearl-innehav

Antal aktier	970 011 st
Ägarandel	3,2% av rösterna och kapitalet

Styrelsen avser, efter genomförandet av Företrädesemissionen, att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om utdelning av innehavet till Bolagets aktieägare inom ramen för Bolagets fria egna kapital och i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Spotr Sweat Equity Ventures

Bolaget innehar även ett ägande i Spotr Sweat Equity Ventures AB.

Genom Sweat Equity-modellen kan Bolaget erhålla ersättning i form av såväl kontanta medel som ägarandelar i tillväxtbolag. Modellen syftar till att skapa långsiktigt aktieägarvärde genom kombinationen av operativt stöd och framtida värdeökning i innehaven.

Framtidsutsikter

Styrelsen bedömer att Bolagets framtida värdeutveckling huvudsakligen kommer att vara beroende av:

- utvecklingen i White Pearl Technology Group AB,
- möjligheterna att realisera värden i befintliga innehav,
- genomförandet av nya Sweat Equity-investeringar,
- möjligheten att genomföra ett omvänt förvärv eller annan strategisk transaktion.

Nasdaq First North Growth Market har meddelat att Bolagets nuvarande verksamhet bedömts som begränsad. Bolaget analyserar därför olika strategiska alternativ för att säkerställa en långsiktigt hållbar verksamhetsstruktur.

Om Bolaget inte genomför ett omvänt förvärv eller annan strategisk transaktion före den 24 augusti 2026 kan en avnotering av Bolagets aktier komma att aktualiseras.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

RISKFAKTORER

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Begränsad operativ verksamhet

Efter avyttringen av Bolagets tidigare operativa verksamheter består Spotsrs verksamhet huvudsakligen av förvaltning av befintliga tillgångar, däribland innehavet i White Pearl Technology Group AB, samt utvärdering av strategiska alternativ för att skapa framtida aktieägarvärde. Bolaget bedriver för närvarande ingen operativ verksamhet av samma omfattning som tidigare, vilket innebär att framtida värdeskapande i hög grad är beroende av styrelsens förmåga att identifiera, utvärdera och genomföra nya affärsmöjligheter eller strukturaffärer.

Om Bolaget inte lyckas genomföra en transaktion, etablera en ny verksamhetsinriktning eller på annat sätt skapa framtida värden för aktieägarna finns en risk att Bolagets utveckling blir svagare än förväntat. En sådan utveckling kan påverka Bolagets finansiella ställning, framtidsutsikter och marknadsvärdet på Bolagets aktie negativt.

Beroende av White Pearl Technology Group AB

En betydande del av Bolagets tillgångsmassa och potentiella värdeskapande är hänförligt till innehavet i White Pearl Technology Group AB. Värdet på innehavet påverkas bland annat av White Pearls operativa utveckling, lönsamhet, finansiella ställning, förmåga att nå sina affärsmål samt den allmänna utvecklingen på de marknader där White Pearl bedriver verksamhet.

Om White Pearl utvecklas svagare än förväntat, genomför förvärv eller investeringar som inte skapar avsett värde, får försämrade lönsamhet eller på annat sätt minskar i värde, kan detta få

en väsentligt negativ påverkan på Spotsrs tillgångsvärden och framtida möjligheter att skapa aktieägarvärde.

Även om styrelsen avser att föreslå en utdelning av innehavet i White Pearl finns ingen garanti för att en sådan utdelning kommer att genomföras eller att aktieägarna kommer att kunna realisera något visst värde från innehavet. Marknadsvärdet på White Pearl-aktier kan förändras både före och efter en eventuell utdelning.

Risker relaterade till strategiska transaktioner

Begränsade strategiska alternativ och omvänt förvärv

Bolaget befinner sig efter avyttringen av sin tidigare operativa verksamhet i en omställningsfas där verksamheten huvudsakligen består av förvaltning av tillgångar och utvärdering av framtida strategiska alternativ. Styrelsen utvärderar löpande möjligheter att skapa långsiktigt aktieägarvärde genom exempelvis investeringar enligt Sweat Equity-modellen, förvärv, omvända förvärv eller andra strukturaffärer.

Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna identifiera, förhandla fram eller genomföra en strategisk transaktion på villkor som är kommersiellt eller finansiellt fördelaktiga. Även om en potentiell transaktion identifieras kan den komma att försenas, omförhandlas eller inte genomförs till följd av marknadsförhållanden, finansieringssvårigheter, regulatoriska krav eller bristande motpartsintresse.

Om Bolaget inte lyckas genomföra en transaktion eller etablera en långsiktigt hållbar verksamhetsinriktning finns en risk att marknads förtroende för Bolaget påverkas negativt. Det finns även en risk att Bolaget på sikt inte uppfyller marknadsplatsens krav eller att en fortsatt notering inte bedöms vara ändamålsenlig. En eventuell avnotering skulle kunna medföra kraftigt försämrade likviditet i aktien, begränsade möjligheter för aktieägare att omsätta sitt innehav samt svårigheter att fastställa ett marknadsmässigt värde på aktien.

Risk för avnotering

Nasdaq Stockholm AB har meddelat Bolaget att Börsen avser att fatta beslut om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market den 24 augusti 2026. Bakgrunden är att Börsen bedömer att Bolaget för närvarande inte uppfyller marknadsplatsens verksamhetskrav.

För att undvika en avnotering behöver Bolaget dessförinnan presentera konkreta och trovärdiga planer för hur verksamhetskravet ska uppfyllas eller, vid en genomgripande förändring av verksamheten, inge en fullständig ansökan om en ny noteringsprocess. Bolaget utvärderar för närvarande flera strategiska alternativ, däribland omvänt förvärv, företagskombinationer, strukturaffärer och andra transaktioner som kan stärka den operativa verksamheten och möjliggöra fortsatt notering.

Det finns emellertid inga garantier för att Bolaget kommer att kunna identifiera, förhandla fram, finansiera eller genomföra en transaktion som uppfyller Nasdaq First North Growth Markets krav inom den tidsram som står till förfogande. Det finns inte heller någon garanti för att en eventuell transaktion, om den genomförs, kommer att godkännas av Nasdaq eller leda till fortsatt notering.

Om Bolagets aktier avnoteras kommer aktieägares möjligheter att köpa och sälja aktier sannolikt att försämrats väsentligt. Likviditeten i aktien kan minska kraftigt eller helt upphöra, vilket kan innebära att aktieägare får svårt att avyttra sina innehav eller endast kan göra detta till ett pris som understiger det pris som annars hade varit möjligt på en reglerad marknadsplats eller handelsplattform.

En avnotering kan även påverka Bolagets möjligheter att anskaffa kapital, genomföra företagsförvärv, attrahera investerare och upprätthålla relationer med samarbetspartners. Därutöver kan en avnotering leda till ökad osäkerhet kring värderingen av Bolagets tillgångar och framtida verksamhet.

Styrelsen avser att efter genomförandet av Företrädesemissionen kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om utdelning av Bolagets innehav av aktier i White Pearl Technology Group AB. Även om styrelsens avsikt är att en sådan utdelning ska kunna genomföras före den 24 augusti 2026 finns det ingen garanti för att utdelningen kommer att genomföras inom den avsedda tidsramen eller att den kommer att påverka Nasdaqs bedömning av Bolagets fortsatta notering.

Risker relaterade till finansiering och rörelsekapital

Historiska förluster, framtida kapitalbehov och finansieringsrisk

Bolaget har under flera år redovisat negativa resultat och har historiskt varit beroende av extern finansiering för att finansiera verksamheten. Även efter genomförandet av Företrädesemissionen kan Bolaget komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera den löpande verksamheten, genomföra investeringar, fullfölja strategiska transaktioner eller på annat sätt realisera sin affärsplan.

Det finns ingen garanti för att framtida finansiering kommer att kunna erhållas på för Bolaget acceptabla villkor eller överhuvudtaget. Om ytterligare kapital inte kan anskaffas när behov uppstår kan Bolaget tvingas minska verksamheten, avstå från affärsmöjligheter eller vidta andra åtgärder som kan påverka verksamheten negativt.

Eventuella framtida kapitalanskaffningar genom emission av aktier eller andra finansiella instrument kan dessutom medföra utspädning för befintliga aktieägare.

Risker relaterade till planerad utdelning av White Pearl-aktier

Utdelningen kan komma att ändras eller utebli

Styrelsens avsikt att föreslå utdelning av Bolagets innehav i White Pearl Technology Group AB är beroende av framtida bolagsstämmobeslut, styrelsens slutliga bedömning samt att förutsättningarna enligt aktiebolagslagen (2005:551) är uppfyllda vid tidpunkten för beslutet. Det finns därför ingen garanti för att den planerade utdelningen kommer att genomföras, genomföras enligt nuvarande tidplan eller på de villkor som idag kan förutses.

Marknadsvärdet på utdelade aktier kan förändras

Om utdelning av White Pearl-aktier genomförs kommer värdet av de utdelade aktierna att vara beroende av White Pearls framtida verksamhetsutveckling, resultat, finansiella ställning och marknadens värdering av bolaget. Marknadsvärdet kan variera över tid och det finns ingen garanti för att aktieägare kommer att kunna realisera ett värde motsvarande det värde som tillmäts innehavet vid tidpunkten för utdelningen.

Risker relaterade till aktien

Begränsad likviditet i aktien

Omsättningen i Bolagets aktie kan periodvis vara begränsad. Låg likviditet kan innebära att aktieägare får svårt att sälja större aktieposter utan att påverka marknadspriset negativt samt att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara betydande.

Aktiekursens utveckling

Aktiekursen kan påverkas av ett stort antal faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll, såsom marknadsutveckling, ränteläge, makroekonomiska förhållanden, investerares riskaptit, utvecklingen i White Pearl Technology Group AB samt eventuella framtida strategiska transaktioner. Det finns en risk att aktiekursen utvecklas negativt oberoende av Bolagets faktiska verksamhetsutveckling.

Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner eller emittera andra finansiella instrument för att finansiera verksamheten eller genomföra strategiska transaktioner. Sådana emissioner kan medföra utspädning av befintliga aktieägares ägarandel och röstandel.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 73,8 procent av Företrädesemissionen. Samtliga sådana åtaganden avser kvittning av befintliga lån, upplupna räntor och avgifter. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti,

pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Det finns därför en risk att en eller flera åtagandegivare inte fullgör sina åtaganden.

Närstående parter bland garantigivarna

Två av de parter som lämnat teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden, Sonanderland II AB och Walerud Consulting AB, kontrolleras av personer i Bolagets styrelse respektive ledning. Det finns en risk att sådana närståenderelationer kan medföra intressekonflikter vid exempelvis tilldelning av aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter eller vid infriande av garantiåtaganden. Bolaget bedömer att samtliga åtaganden har ingåtts på marknadsmässiga villkor, men kan inte lämna någon garanti för att så i samtliga avseenden är fallet.

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter som inte säljs eller utnyttjas före teckningsperiodens utgång kommer att förfalla utan värde. Aktieägare som inte vidtar åtgärder för att sälja eller utnyttja sina teckningsrätter riskerar därmed att gå miste om det ekonomiska värde som teckningsrätterna kan representera.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer vid full teckning att få sitt ägande och sin röstandel i Bolaget utspädd med cirka 27,3 procent.