

Proport Invest AB (publ)

Förenklat informationsdokument avseende företrädesemission

28 september 2026

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta förenklade informationsdokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta förenklade informationsdokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Detta förenklade informationsdokument får inte distribueras i något land där sådan distribution kräver ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller som strider mot tillämpliga regler i sådant land. Erbjudandet enligt villkoren i detta förenklade informationsdokument lämnas inte, varken direkt eller indirekt, i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där erbjudandet skulle vara olagligt eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt.

Mottagaren av detta förenklade informationsdokument ansvarar för att använda detta förenklade informationsdokument och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta förenklade informationsdokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Proport Invest AB (publ) i någon jurisdiktion, varken från Proport Invest AB (publ) eller någon annan. Värdepapperen som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.

INFORMATION OM EMITTENTEN

Proport Invest AB (publ) ("Proport" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 30 augusti 2021 och registrerades vid Bolagsverket den 30 augusti 2021. Bolaget regleras av, och bedriver sin verksamhet i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets organisationsnummer är 556299-4847 och Bolagets LEI är 984500F33AB40805EE63. Adressen till Bolagets hemsida är: www.proport.se.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Proport är ansvarig för innehållet i det förenklade informationsdokumentet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i det förenklade informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Det förenklade informationsdokumentet 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"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat det förenklade informationsdokumentet. Detta förenklade informationsdokument har upprättats i enlighet med det regelverk som gäller på Spotlight Stock Market ("Spotlight"). Emissionen är inte en emission som omfattas av prospektskyldighet i enlighet med Prospektförordningen. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta förenklade informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av det förenklade informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGJORD INFORMATION

Styrelsen för Proport 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. Sådan obligatorisk information omfattar bland annat den senast upprättade bolagsbeskrivningen från april 2026.

BAKGRUND OCH MOTIV

Proport har sedan början av 2024 genomfört en omfattande strategisk och operativ omställning med målet att nå en mer fokuserad, disciplinerad och skalbar investeringsplattform. Efter en period 2021–2023 präglad av en bred förvärvsstrategi och sedermera betydande nedskrivningar har Bolaget nu renodlat portföljen, förstärkt styrning och finansiell rapportering samt infört en mer selektiv investeringsprocess med tydligare krav på kassaflöde, skalbarhet och strategisk relevans. Omställningen har även inneburit ny styrelse och strategisk inriktning, uppbyggnad av operativa dotterbolag inom IT, media, SEO och IR samt notering på Spotlight.

Som ett steg i denna utveckling offentliggjorde Bolaget genom ett pressmeddelande den 21 september 2026 att Bolaget ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Growth Marketing Sweden AB ("GM") och Nordic AI Growth AB ("Nordic AI"), gemensamt "Målbolagen", för en köpeskilling om upp till totalt 25 MSEK. Förvärvet är villkorat av att Proport säkerställer finansiering, och transaktionen består av en initial kontant köpeskilling om 10 MSEK samt en prestationsbaserad tilläggsköpeskilling om maximalt 15 MSEK, vilken erläggs i aktier i Proport, under 2027–2029. Den initiala kontanta köpeskillingen om 10 MSEK ska betalas på tillträdesdagen och Bolaget avser att använda större delen av nettolikviden från företrädesemissionen för att finansiera denna del av förvärvet. Tillträde till aktierna i Målbolagen beräknas ske senast den 20 oktober 2026. Förvärvet bedöms mer än fördubbla Proports omsättningsbas och samtidigt stärka koncernens kassaflödesprofil, återkommande intäkter och strategiska position inom SEO och AI.

I samband med företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsavsikter och teckningsförbindelser från befintliga aktieägare, styrelseledamöter, ledande befattningshavare och externa investerare om sammanlagt cirka 7,0 MSEK. Därutöver har Acurat Fondkommission AB ingått ett garantiåtagande om 1,5 MSEK. Sammantaget omfattas företrädesemissionen således av teckningsavsikter, teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 8,5 MSEK, motsvarande cirka 56,5 procent av företrädesemissionen. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller motsvarande arrangemang.

För att säkerställa Bolagets förmåga att erlägga den kontanta köpeskillingen om 10 MSEK avseende det planerade förvärvet av GM och Nordic AI har Bolagets tre huvudägare, tillika styrelseledamöter, genom sina respektive bolag, utfäst sig att tillhandahålla villkorad bryggfinansiering om sammanlagt 3 999 999 SEK. Thunvik Management Consulting AB, som är närstående till styrelseordförande Ing-Marie Thunvik, Boteson AB, som är närstående till styrelseledamot Bo T:son Nyström, samt Tranback Fastigheter och Konsult AB, som är närstående till styrelseledamot Lennart Tranback, har utfäst att lämna bryggfinansiering till Bolaget om högst 1 333 333 SEK vardera. Bryggfinansieringen ska endast utbetalas i den utsträckning nettolikviden från företrädesemissionen inte är tillräcklig för att finansiera den kontanta köpeskillingen för förvärvet och förutsätter bland annat att företrädesemissionen har genomförts samt att ett bindande aktieöverlåtelseavtal avseende förvärvet är gällande. Bryggfinansieringen är utan säkerhet, löper med en årlig ränta om 15 procent från eventuell utbetalningsdag och är inte förenad med några uppläggnings- eller andra avgifter. Ränta utgår således endast på faktiskt utbetalad bryggfinansiering och inte på det utfästa beloppet. Räntenivån och avgiftsstrukturen motsvarar de lån från närstående som Bolaget offentliggjorde den 24 augusti 2026. Bolaget bedömer att villkoren för den villkorade utfästa bryggfinansieringen är marknadsmässiga.

Användning av emissionslikviden

Vid fulltecknad företrädesemission tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 1,1 MSEK, och kvittningar, vilka beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Nettolikviden avses huvudsakligen att användas för att erlägga den kontanta köpeskillingen för förvärvet. Vid fullteckning är nettolikviden avsedd att användas enligt följande prioritetsordning:

- Cirka 80 procent: erläggande av kontant köpeskilling till säljaren avseende förvärvet av Growth Marketing Sweden AB och Nordic AI Growth AB.
- Cirka 20 procent: stärka kassan för potentiella kommande förvärv, vilka bedöms sannolika att kunna genomföras under Q4 2026/Q1 2027.

Om styrelsen fattar beslut om en utökningsemission, motsvarande högst cirka 2 MSEK före avdrag för emissionskostnader, kommer nettolikviden från densamma att primärt användas för att stärka kassan för potentiella kommande förvärv.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 28 september 2026 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid åtta (8) uniträtter ger rätt till teckning av nio (9) units. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Två (2) teckningsoptioner av serie TO 1 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 7 334 928 units, motsvarande 7 334 928 aktier och 7 334 928 teckningsoptioner av serie TO 1, motsvarande totalt cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader om högst cirka 1,1 MSEK och kvittningar om cirka 1,5 MSEK. För att tillgodose eventuell överteckning av företrädesemissionen kan styrelsen i Bolaget besluta om en utökningsemission, vilken uppgår till maximalt 975 609 units och motsvarar en emissionslikvid om högst cirka 2 MSEK före emissionskostnader.

Under oktober 2027 kan Bolaget dessutom komma att erhålla högst cirka 9,2 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader i det fall de till unitsen vidhängande teckningsoptionerna av serie TO 1 löses in mot nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,05 SEK per unit, vilket motsvarar 2,05 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 28 september 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 24 september 2026. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 25 september 2026.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske från och med den 30 september 2026 till och med den 14 oktober 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 14 oktober 2026.

Uniträtter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Det krävs åtta (8) uniträtter för teckning av nio (9) units.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 30 september 2026 till och med den 9 oktober 2026 under kortnamnet (tickern) "PRPORT UR". ISIN-kod för uniträtterna är SE0030588505. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 9 oktober 2026 eller användas för teckning av units senast den 14 oktober 2026 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 1

Teckningsoptionerna av serie TO 1 kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 1 oktober 2027 till och med den 29 oktober 2027, där innehavare ska äga rätt att för två (2) teckningsoptioner av serie TO 1 teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 2,50 SEK per aktie.

Teckningsoptionerna av serie TO 1 kommer att tas upp till handel på Spotlight under kortnamnet (tickern) "PRPORT TO 1". ISIN-kod för TO 1 är SE0030588489.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningssedel för teckning med företräde och anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Fullständigt förenklat informationsdokument kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.proport.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 emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 14 oktober 2026. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning enligt följande alternativ:

Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter 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.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen av teckningsperioden skickar Aqurat ut mejl innehållande det förenklade informationsdokumentet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Aqurat förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt under teckningsperioden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 september 2026 till och med den 14 oktober 2026.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt för direktregistrerade aktieägare ska göras på www.aqurat.se eller genom ifyllande av utsänd anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via samma förvaltare då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

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 avseende. Även ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Aqurat enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Aqurat inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättsformuläret är Aqurat tillhanda.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) vilka äger rätt att teckna units i företrädesemissionen kan vända sig till Aqurat för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder. Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i företrädesemissionen om Bolaget är övertygat om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga units inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i tredje hand ska tilldelning ske till de som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vid det fall företrädesemissionen fulltecknas och styrelsen beslutar om en utökningsemission kommer tilldelningen i utökningsemissionen att ske diskretionärt av styrelsen och är primärt riktad till befintliga aktieägare och strategiska investerare som har tecknat units i företrädesemissionen men ej erhållit full tilldelning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Det preliminära utfallet av teckningen i företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 14 oktober 2026 och det slutgiltiga utfallet kommer att offentliggöras omkring den 15 oktober 2026. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelanden från Bolaget och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Betald tecknad unit (BTU)

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 units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier samt teckningsoptioner av serie TO 1 är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel i BTU kommer att ske på Spotlight från och med den 30 september 2026 till och med den 3 november 2026 under kortnamnet (tickern) "PRPORT BTU". ISIN-kod för BTU är SE0030588513. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av BTU. Den som önskar köpa eller sälja BTU ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket ombokas BTU till aktier samt teckningsoptioner av serie TO 1 utan särskild avisering från Euroclear, vilket beräknas omkring vecka 46 2026. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information erhållas från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight. Aktierna handlas under kortnamnet (tickern) "PRPORT". ISIN-kod för aktien är SE0027767724. De nyemitterade aktierna samt teckningsoptionerna i företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Spotlight i samband med att företrädesemissionen registrerats av Bolagsverket och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.

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 upptagits i aktieboken.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen kommer initialt att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 52,9 procent av antalet aktier och röster, beräknat på nya aktier och röster dividerat med utestående aktier och röster efter företrädesemissionen. Aktieägare som innehar aktier och väljer att inte teckna sig i företrädesemissionen har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna uniträtter. Härutöver tillkommer en utspädning om högst cirka 1,1 procent av antalet aktier och röster som ett resultat av den del av garantiersättningen som ska erläggas genom nyemitterade units samt ytterligare högst cirka 0,5 procent av antalet aktier och röster som ett resultat av utnyttjandet av de TO 1 som härigenom emitteras.

Om styrelsen i Proport vid fulltecknad företrädesemission fattar beslut om utökningsemissionen och den utnyttjas till högsta möjliga belopp kommer aktieägare vidkännas en utspädningseffekt om ytterligare högst cirka 6,6 procent av antalet aktier och röster. Aktieägare som väljer att inte teckna i företrädesemissionen kan därmed som högst initialt vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 56,5 procent av antalet aktier och röster.

Ett fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (förutsatt att företrädesemissionen fulltecknas och att samtliga teckningsoptioner som emitteras via garantiersättningen utnyttjas) skulle innebära en ytterligare utspädning om cirka 21,1 procent av antalet aktier och röster. Utspädningen vid ett fullt utnyttjande av teckningsoptionerna efter en beslutad och fullt tecknad utökningsemission (likaså efter fullt tecknad företrädesemission och att samtliga teckningsoptioner som emitteras via garantiersättningen utnyttjas) skulle innebära en utspädning om cirka 22,0 procent av antalet aktier och röster.

Under förutsättning att företrädesemissionen fulltecknas, att utökningsemissionen utnyttjas till högsta möjliga belopp, att garanten erhåller sin garantiersättning samt att samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 därefter utnyttjas kommer Proports aktiekapital därmed att öka med 25 624 338,32 SEK från 13 170 272,74 SEK till 38 794 611,06 SEK och antalet aktier med 12 685 316 från 6 519 937 aktier till 19 205 253 aktier. Aktieägare kan därmed som maximalt vidkännas en utspädningseffekt om cirka 66,1 procent av antalet aktier och röster.

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II/MiFIR) behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Aqurat kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser att teckna units i företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Teckningsavsikter, teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med erbjudandet har Proport erhållit teckningsavsikter från befintliga aktieägare om cirka 0,4 MSEK och teckningsförbindelser från Bolagets styrelseordförande Ing-Marie Thunvik, Bolagets styrelseledamöter Bo T:son Nyström, Lennart Tranback och Erland Pontusson, VD Marko Rado, CFO Jonas Tholin samt större aktieägare uppgående till cirka 6,6 MSEK, tillsammans motsvarande cirka 46,5 procent av företrädesemissionen. Av detta belopp avses cirka 1,5 MSEK av teckningsförbindelserna att betalas genom kvittning av utestående fordringar. Inget vederlag utgår för teckningsavsikterna eller teckningsförbindelserna.

Utöver nämnda teckningsavsikter och teckningsförbindelser har Aqurat Fondkommission AB vidare lämnat ett garantiåtagande att teckna units i företrädesemissionen upp till ett värde om 1,5 MSEK, motsvarande cirka 10 procent av företrädesemissionen. Avtalet om garantiåtagandet ingicks under september 2026 och Aqurat Fondkommission AB innehar erforderliga tillstånd för att agera som garant. För emissionsgarantin utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge och efter föremål för förhandling med garanten på armlängds avstånd, om tjugotvå (22) procent av det garanterade beloppet, varav två (2) procent erläggs i kontant ersättning och tjugo (20) procent erläggs genom kvittning mot nyemitterade units till samma teckningskurs som i företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB har, mot en på förhand bestämd ersättning, ingått ett separat avtal med Tellus Equity AB enligt vilket Aqurat Fondkommission AB har rätt att sälja eventuella units som förvärvats och tilldelats i företrädesemissionen till ett pris motsvarande teckningskursen i företrädesemissionen. Avtalet ingicks, precis som avtalet om garantiåtagandet, under september 2026.

Sammantaget omfattas företrädesemissionen därmed av teckningsavsikter, teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 8,5 MSEK, motsvarande cirka 56,5 procent av företrädesemissionen. Varken teckningsavsikterna, teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Bolaget, se *"Teckningsavsikter, teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda"* under avsnittet *"Riskfaktorer"*.

Nedan följer en förteckning över de som har ingått teckningsavsikter, teckningsförbindelser och garantiåtaganden:

Namn	Funktion	Teckningsavsikt, SEK	Teckningsförbindelse, SEK	Garantiåtagande, SEK	Andel av erbjudandet, %
Thunvik Management Consulting AB	Styrelseordförande		2 200 000		14,63
Tranback Fastigheter och Konsult AB	Styrelseledamot		1 700 000		11,31
Boteson AB	Styrelseledamot		1 500 000		9,98
Aqurat Fondkommission AB				1 500 000	9,98
Marko Rado	VD		650 000		4,32
Erland Pontusson	Styrelseledamot		300 000		2,00
Raymond Roberts		300 000			2,00
Finance Lab AB			135 000		0,90
Jonas Tholin	CFO		100 000		0,67
Michael Zell		59 962,50			0,40
Leif Nowak			50 000		0,33
Totalt		359 962,50	6 635 000	1 500 000	56,50

Då Thunvik Management Consulting AB, Marko Rado, Erland Pontusson, Raymond Roberts, Finance Lab AB, Jonas Tholin och Leif Nowak har åtagit sig, eller har för avsikt, att teckna units överstigande deras respektive pro rata-andel kommer dessa parter att teckna det överstigande beloppet utan företrädesrätt och tilldelning på dessa teckningar kommer ske enligt samma principer som anges i tilldelningsprinciperna, se *"Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt"*.

Övrigt

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade units 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. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

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 inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Units som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av företrädesemissionen.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Detta avsnitt innehåller beskrivningar av de risker och viktiga omständigheter som Bolaget anser är väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Riskerna är hänförliga till Bolagets verksamhet, bransch och marknader och omfattar vidare legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker hänförliga till värdepapperen. Väsentligheten av varje riskfaktor indikeras med tillämpningen av en skala: låg, medel eller hög, utifrån Bolagets bedömning av väsentligheten av varje risk på grundval av sannolikheten för att risken förverkligas och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter om den skulle materialiseras. Redogörelsen för riskfaktorer är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta förenklade informationsdokument. De riskfaktorer som per dagen för det förenklade informationsdokumentet bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori. De efterföljande riskerna presenteras utan rangordning.

Operativa risker

Risk för att förvärvet av Målbolagen inte genomförs

Bolaget har ingått ett bindande aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Målbolagen. Genomförandet av förvärvet är villkorat av att Proport säkerställer erforderlig finansiering för den initiala kontanta köpeskillingen. Det finns därför en risk att förvärvet inte kan genomföras om sådan finansiering inte kan säkerställas på avsedda villkor eller inom erforderlig tid. Om finansieringsvillkoret inte uppfylls kan förvärvet komma att förenas eller helt utebli i enlighet med villkoren i aktieöverlåtelseavtalet. Ett uteblivet förvärv skulle innebära att Proport inte tillförs den omsättning, lönsamhet, kassaflödesgenerering och exponering mot återkommande SaaS-intäkter som Målbolagen förväntas bidra med, vilket även kan påverka Bolagets finansiella målsättningar och planerade tillväxtstrategi.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Beroende av utvecklingen i helägda dotterbolag

Koncernens intäkter, resultat och kassaflöde påverkas i väsentlig grad av utvecklingen i de helägda dotterbolagen, primärt Hero E-com och Finanstid. Om något av dotterbolagen tappar intäktsnivåer, marginaler eller leveransförmåga, eller om planerade tillväxtinitiativ inte faller väl ut, kan detta medföra en väsentlig negativ påverkan på koncernens finansiella ställning och förmåga att genomföra investeringar och expansion.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Investerings- och portföljrisk

Bolaget investerar i såväl helägda som delägda bolag, ofta i tillväxtfaser. Det finns risk att investeringar inte utvecklas i linje med antaganden avseende marknad, affärsmodell, värdering eller timing, samt att värdeutveckling eller exitmöjligheter uteblir eller förskjuts. Vidare kan minoritetsinnehav innebära begränsad möjlighet att påverka strategiska beslut i portföljbolag.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Kundkoncentration i dotterbolagen

Flera dotterbolag har en omsättning där en mindre grupp större kunder står för en betydande andel av intäkterna. Förlust av en större kund, förändrade inköpsmönster, omförhandling av villkor eller ökad prispress kan påverka intäkter, kapacitetsutnyttjande och lönsamhet negativt.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Konkurrens och prispress i dotterbolagen

Koncernen verkar på marknader med konkurrens från såväl etablerade aktörer som nya marknadsdeltagare. Ökad konkurrens, förändrade kundkrav eller prispress kan påverka dotterbolagens möjligheter att vinna affärer, bibehålla marginaler och utveckla verksamheten i önskad takt.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Nyckelpersoner och kompetensförsörjning

Koncernen är beroende av nyckelkompetens inom bland annat teknik, SEO, media och kapitalmarknad. Förlust av nyckelpersoner eller svårigheter att rekrytera och behålla kvalificerad personal kan påverka tillväxt, genomförandeförmåga och leverans negativt.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Integrations- och genomföranderisk vid förvärv/turnaround

Vid majoritetsförvärv och turnaround-case finns risk att integrering, effektivisering och omställning inte får avsedd effekt. Om åtgärder tar längre tid än planerat eller kräver mer resurser än beräknat kan detta belasta resultatet och påverka utvecklingen i förvärvade verksamheter negativt.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Risker hänförliga till förvärv

Vid förvärv finns risk att historiska åtaganden, garantier, skattefrågor, dolda tvister eller andra ansvar i målbolag inte identifieras fullt ut före tillträde. Om sådana förhållanden realiseras efter genomfört förvärv kan detta medföra oförutsedda kostnader och påverka värdet av investeringen negativt.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Legala och regulatoriska risker

Avtals- och kundrisk i dotterbolagen

Dotterbolagen är beroende av kommersiella avtal med kunder, leverantörer och samarbetspartner. Om väsentliga avtal upphör, sägs upp, omförhandlas på för Bolaget sämre villkor, eller om leverans inte kan fullföljas enligt avtal, kan intäkter och resultat påverkas negativt.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Skatterättsliga och bolagsrättsliga risker

Koncernen påverkas av gällande skattelagstiftning och bolagsrättsliga krav. Ändrade regler eller avvikande tolkningar kan medföra ökade kostnader, administrativa krav eller andra negativa konsekvenser för Bolaget.

Väsentlighet: låg

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

IT- och systemrisk

Bolaget är beroende av fungerande IT-system och digital infrastruktur i den löpande verksamheten. Driftstörningar, cyberangrepp, systemfel eller brister i datalagring kan medföra avbrott, informationsförlust och ökade kostnader, vilket kan påverka verksamhet och resultat negativt.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Avtalsrisk och avtalsefterlevnad

Bolaget är beroende av kommersiella avtal och andra rättsliga arrangemang i såväl moderbolaget som dotterbolag och innehav. Om avtal sägs upp, omförhandlas på sämre villkor, tolkas olika eller inte efterlevs av någon part, kan detta leda till tvister, ökade kostnader och negativ påverkan på verksamhet och resultat.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Immateriella rättigheter

Bolaget och dess innehav kan vara beroende av varumärken, domännamn, upphovsrätt, affärshemligheter och andra immateriella rättigheter. Bristande skydd eller intrång i egna eller tredje mans rättigheter kan leda till tvister, krav, ökade kostnader och begränsningar i verksamheten.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Regelefterlevnad i verksamheten

Bolaget omfattas av regelverk avseende bland annat GDPR, marknadsföring, arbetsrätt samt skatter och avgifter. Bristande regelefterlevnad, felaktiga bedömningar eller otillräckliga rutiner kan medföra sanktioner, skattetillägg, krav från tredje part och ryktesskada.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Bedömning av tillämplighet enligt LAIF

Styrelsen har gjort bedömningen att Bolaget, utifrån nuvarande förhållanden, inte utgör en alternativ investeringsfond enligt LAIF eller AIFMD och därför inte omfattas av tillstånds- eller registreringsplikt som AIF-förvaltare. Det finns dock en risk att denna bedömning förändras till följd av ändrad verksamhet, struktur, dokumentation eller tolkning av tillämpligt regelverk. Om Bolaget i framtiden skulle bedömas omfattas av LAIF kan detta medföra krav på anpassningar, tillståndsprocesser, ökade kostnader och påverkan på verksamhetens upplägg.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Finansiella risker

Teckningsavsikter, teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda

Teckningsavsikterna, teckningsförbindelserna och garantiåtagandet är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att avsikterna och åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Konsekvenserna kan vara väsentliga om den inträffar.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Kapitalbehov och finansieringsrisk

Bolagets fortsatta investeringstakt och expansionsmöjligheter kan vara beroende av tillgång till finansiering, särskilt vid större förvärv eller om marknadsklimatet försämras. Om planerade finansieringsalternativ inte kan genomföras på fördelaktiga villkor, eller om kapitalmarknadsförutsättningarna försämras, kan det påverka Bolagets tillväxtplaner och finansiella ställning.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Resultat- och kassaflödesvariation

Bolaget kan påverkas av periodiseringseffekter, timing i kundprojekt, annonsmarknadens utveckling samt variation i aktivitetsnivå inom koncernens tjänsteerbjudanden. Detta kan leda till svängningar i intäkter, marginaler och kassaflöde mellan perioder.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Marknads- och värderingsrisk i portföljinnehav

Värdet på Bolagets portföljinnehav kan påverkas av förändrade marknadsförutsättningar, sentiment, räntenivåer, riskapitit samt bolagsspecifika faktorer i portföljbolagen. Detta kan påverka redovisade värden och möjligheterna till realiseringar.

Väsentlighet: hög

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara hög.

Risker hänförliga till värdepapperen

Aktiens likviditet

Bolagets aktie är noterad på Spotlight. Befintliga och presumtiva aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt kan påverka värdet av en investerares aktieinnehav. I det fall aktiv handel med god volym saknas kan det vara svårt eller omöjligt att genomföra överlåtelse av Bolagets värdepapper vid önskad tidpunkt och/eller till önskad kurs.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är hög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara låg.

Ägarstruktur och inflytande från större aktieägare

Bolagets största aktieägare, däribland styrelseledamöter och VD, innehar en väsentlig andel av kapitalet och kan därmed utöva ett betydande inflytande över beslut som fattas på bolagsstämma. Detta kan innebära att övriga aktieägars intressen inte alltid sammanfaller med större aktieägars intressen.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Begränsad handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU avses vara föremål för handel på Spotlight. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna respektive BTU, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på uniträtterna och BTU bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Proports aktier kan understiga teckningskursen i företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till såväl Bolaget som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är hög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara låg.

Framtida emissioner och utspädning

Bolaget kan framöver komma att finansiera förvärv, investeringar eller expansion genom nyemissioner. Sådana emissioner kan medföra utspädning för befintliga aktieägare och kan även påverka aktiekursen negativt.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medel. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.

Teckningsoptioner löper större risk att bli värdelösa än aktier

I föreliggande erbjudande utgörs instrumentet av så kallade units, som är ett "paket" bestående av en (1) ny aktie samt en (1) teckningsoption av serie TO 1. Teckningsoptionerna medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. Teckningsoptioner kan överlåtas, och de teckningsoptioner som ingår i det aktuella erbjudandet avses att listas för handel på Spotlight i omedelbar anslutning till erbjudandet. En teckningsoption har ett värde bara om det förutbestämda priset understiger marknadspriset för den underliggande aktien vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptioner kan bli värdelösa är större än för exempelvis aktier. Det kan således finnas risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av föreliggande erbjudande inte kommer att öka i värde eller att de ens representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare risk att likviditeten i handeln med teckningsoptionerna inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

Väsentlighet: medel

Riskbedömning: Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är hög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medel.