

TRANSFERATOR AB

Januari 2015



**Inbjudan till teckning av aktier
i Transferator AB (publ)**

VIKTIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum utgör inte ett prospekt och har inte godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Detta Informationsmemorandum och Erbjudandet riktar sig inte till investerare i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Sydafrika eller Kanada eller andra länder där deltagande skulle förutsätta ytterligare Informationsmemorandum, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Inga aktier eller interimsvärdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provins i Kanada. Därför får inga nya aktier eller interimsvärdepapper utgivna av Bolaget överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Varken Informationsmemorandumet eller någon annan Erbjudandedokumentation får distribueras i eller till något land där sådan distribution, eller Erbjudandet, skulle kräva ytterligare Informationsmemorandum, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Anmälan om teckning i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

För detta Informationsmemorandum gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta Informationsmemorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Detta Informationsmemorandum innehåller framtidsrelaterad information som inbegriper antaganden rörande framtida marknadsförhållanden, verksamhet och finansiell utveckling. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom samtliga antaganden baseras på nuvarande marknadsförhållanden och förutsättningar. Även om Bolagets styrelse bedömer att framtidsinriktad information i detta Informationsmemorandum är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Det är av största vikt att en investerare är fullt införstådd med denna osäkerhet och gör sin egen bedömning.

Följande införlivas i detta Informationsmemorandum genom hänvisning och skall läsas som en del av detta Informationsmemorandum: Bolagets årsredovisning för 2013 och delårsrapporter för kvartalen 1-3 2014.

Härutöver rekommenderas läsaren att ta del av de pressmeddelanden som Bolaget offentliggjort under den senaste tidsperioden. Dokumenten hålls tillgängliga på Bolagets hemsida www.transferator.se. Detta Erbjudande baseras på ett emissionsbeslut som vid full teckning inbringat motsvarande cirka 15,6 MSEK.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudandet i korthet	3
Risikfaktorer	4
Inbjudan till teckning av aktier	6
Bakgrund och motiv	7
Villkor och anvisningar	8
VD har ordet	11
Affärsidé, strategi och vision	12
Pågående förvärvet av ABG-koncernen	14
Finansiell information i sammandrag, Transferator AB	17
Aktiekapital och ägarförhållanden	24
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	26
Legala frågor och kompletterande information	28
Bolagsordning	29
Handlingar införlivade genom hänvisning	31
Adresser	32

DEFINITIONER

AktieTorget:	AktieTorget AB med org.nr. 556533-0395, är en Multilateral Trading Facility (MTF) som står under Finansinspektionens tillsyn.
A- och B-aktier:	Avser aktier av serie A och B i Bolaget.
EBITDA:	Earnings before interest, tax and amortisation, vilket på svenska motsvarar resultat före finansiella poster, avskrivningar och skatt.
EBIT:	Earnings before interest and tax, vilket på svenska motsvarar resultat före finansiella poster och skatt.
Emissionsinstitut:	Aqurat Fondkommission AB med org.nr. 556736-0515.
Euroclear eller Euroclear Sweden:	Euroclear Sweden AB med org.nr. 556112-8074.
Företrädesemissionen eller Erbjudandet:	Avser nyemissionen med företrädesrätt för aktieägare i Transferator enligt detta Informationsmemorandum.
Informationsmemorandum:	Föreliggande dokument som beskriver Erbjudandet.
SEK / TSEK / MSEK:	Svenska kronor / tusen svenska kronor / miljoner svenska kronor
Transferator eller Bolaget:	Transferator AB (publ) med org.nr 556692-3248. Transferator är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets aktier är föremål för handel på AktieTorget.
Portföljbolag:	Gemensam benämning på Transferators dotterbolag, intressebolag och övriga innehavda investeringar och värdepapper.

ERBJUDANDET I KORTHET

Emissionsbelopp:	15 612 659,30 SEK.
Avstämningsdag:	16 januari 2015.
Teckningsrätter:	Aktieägare i Bolaget erhåller, för varje en (1) innehavd aktie av serie A tre (3) teckningsrätter av serie A respektive, för varje en (1) innehavd aktie av serie B tre (3) teckningsrätter av serie B. Det krävs fyra (4) teckningsrätter av serie A för att teckna en (1) ny aktie av serie A, samt fyra (4) teckningsrätter av serie B för att teckna en (1) ny aktie av serie B.
Teckningskurs:	0,70 kronor per aktie, oavsett serie. Courtage utgår ej.
Teckningstid:	Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 21 januari 2015 till och med den 4 februari 2015.
Handel med TR:	Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 21 januari 2015 till och med den 2 februari 2015.
Handel med BTA:	Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 21 januari 2015 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Teckning med företräde:	Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 4 februari 2015.
Teckning utan företräde:	Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt skall ske under samma period som teckning med stöd av företrädesrätt d.v.s. från och med den 21 januari 2015 till och med den 4 februari 2015. Anmälan skall göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter".
Resultat:	Resultatet beräknas offentliggöras, via Bolagets sedvanliga informationskanaler, så snart teckningsperioden är slut, dock senast omkring den 10 februari 2015.

RISKFAKTORER

Nedan framgår ett antal riskfaktorer kopplade till Bolagets verksamhet och risker förknippade med att äga värdepapper. Riskerna nedan gör inte anspråk på att vara heltäckande eller listade i någon inbördes ordning. Det kan föreligga väsentliga risker som inte finns återgivna. Aktieäggande innebär generellt ett mycket högt risktagande jämfört med många andra placeringsalternativ.

Riskfaktorer specifika för emittenten och branschen

Finansiering och framtida kapitalbehov

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

Valutarisk

Bolaget kan äga andelar och innehav vilka är denominerade i utländsk valuta. Detta får till följd att Bolaget vid omräkning av dessa innehav till svenska kronor får en valutaexponering som kan påverka värdet i svenska kronor beroende på hur utländska valutor handlas i förhållande till den svenska kronan. Bolaget valutasäkrar för närvarande inga innehav i utländsk valuta. Externt kapital kan inhämtas i olika valutor men kommer att omräknas och redovisas i SEK.

Ränterisk

Bolaget kan i framtiden till viss del behöva finansiera sin verksamhet genom upplåning. Nettoräntekostnad påverkas av den vid var tid valda andelen finansiering med rörlig respektive fast ränta i relation till förändringar av marknadsräntorna. Effekten på Bolagets resultat av en förändring av räntenivån beror på lånens och placeringarnas bindningstider. Framtida eventuella räntehöjningar kan komma att öka räntebetalningarna och därav få en negativ effekt på Bolagets resultat och framtida investeringar.

Risker kopplade till investeringar i andra företag, tvister m.m.

Att genomföra investeringar och avyttringar av värdepapper såsom aktier och andelar i andra företag innebär alltid en risk. Från en period till annan kan Transferator ha en hög riskexponering mot enskilda investeringar (Portföljbolag) eller enskilda marknader och branscher. Bolaget kan göra investeringar i aktier och andra värdepapper såsom fordringar, i verksamheter som är nystartade och därmed tillgångar vilka är mer eller mindre likvida vilket innebär att Bolaget i stor utsträckning kan ha tillgångar av illikvid art där det generella marknadsläget kan skapa hinder mot att genomföra avyttringar överhuvudtaget, eller på fördelaktiga villkor (s.k. "likvi-

ditetsrisk). Bolaget har såsom en naturlig del av sin verksamhet att hantera de affärsmässiga riskerna genom att skapa en diversifierad portfölj av investeringar där dessa investeringar fördelar sig på onoterade och noterade/listade innehav, olika branscher, till viss del olika länder, samt investeringar i olika mognadsfaser i bolag. Vidare ska Bolagets organisation löpande följa och analysera utvecklingen i innehaven för att i tid kunna identifiera, tillvarata och hantera möjligheter, risker och problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

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

Skattesituation m.m.

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

Framtida investeringar

Transferators värdeutveckling har genererats genom utdelningar och värdeökning i Portföljbolagen. Följaktligen är Bolagets framtida utveckling till stor del beroende på tillgången på, samt Bolagets egna förmåga att identifiera attraktiva potentiella investeringsobjekt, och genomföra och finansiera förvärv.

Konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer

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

Risker avseende pågående förvärvet av Aktiebolaget Abgentor

Den 30 december 2014 tillträdde dotterföretaget Transferator Industri AB ägandet av samtliga aktier i Aktiebolaget Abgentor ("Abgentor eller ABG-koncernen"). Köpet finansierades genom en initial handpenning om 3,6 Mkr samt resterande del av köpeskillingen genom utställande av skuldebrev till säljaren. Skuldebrevet ska enligt förvärvsavtalet lösas i sin helhet i början på mars 2015 och som en del i finansieringen genomförs därför den aktuella nyemissionen, vilken beskrivs i föreliggande Informationsmemorandum. Transferator Industri AB är för förvärvsavtalets fullföljande beroende av en pågående extern lånefinansiering. Det kan inte uteslutas att denna inte materialiseras såsom Bolaget planerat. Ett sådant scenario skulle i sämsta tänkbara utfall innebära att affären avseende Abgentor hävs och Bolaget förlorar erlagd handpenning.

Risker relaterade till värdepapperen

Begränsad likviditet i handel med Bolagets aktier

Det finns ingen garanti att likviditeten i aktierna kommer att vara god. Det kan i framtiden periodvis eller varaktigt uppstå svårigheter att avyttra innehav.

Ägare med betydande inflytande

Det kan inte uteslutas att en grupp aktieägare, enskilda individer eller företag genom sitt ägande kan ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma. Detta inflytande kan vara till nackdel för övriga aktieägare.

Skatter och avgifter

Det kan inte uteslutas att förändringar i lagstiftning avseende avgifter och skatter och liknande kan ske så att investeringar i värdepapper kan komma att bli mindre fördelaktig.

Allmänna risker för investerare

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktie både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Aktiekursen för specifika bolag samt aktiemarknadens generella utveckling är beroende av en rad faktorer, vilka enskilda bolag många gånger inte har möjlighet att påverka. Investeringar i värdepapper bör därför alltid föregås av en noggrann analys.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds aktieägarna i Transferator AB (publ) (nedan "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att för fyra (4) per avstämningsdagen innehavda aktier, oavsett serie, i Transferator, teckna tre (3) nyemitterade aktier, av samma serie, till kursen 0,70 kronor per aktie.

Erbjudandet, omfattanden en företrädesemission om högst 12 860 880 aktier av serie A och högst 9 442 919 aktier av serie B, har beslutats av Styrelsen den 8 januari 2015, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 juni 2014. Företrädesemissionen kan, vid full teckning, inbringa Bolaget 15 612 659,30 kr före emissionskostnader.

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 185 000 kr, och består huvudsakligen av kostnader för upprättande av Informationsmemorandum, distribution, ersättning till emissionsinstitut samt Euroclear. Emissionen är i sin helhet säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser om 43,1 procent motsvarande cirka 6,7 MSEK av Företrädesemissionen har erhållits. Vidare har emissionsgarantier om 56,9 procent motsvarande cirka 8,9 MSEK av Företrädesemissionen erhållits.

Tillkommande s.k. garantikostnader uppgår till 355 000 kronor utgörandes 4 procents ersättning av det garanterade bruttobeloppet.

Under förutsättning att föreliggande Företrädesemission fulltecknas, kommer de nyemitterade aktierna, 12 860 880 A-aktier samt 9 442 919 B-aktier att utgöra 42,9 procent av samtliga utestående aktier och 36,8 procent av rösterna i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte delta kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Emissionslikviden kommer användas för att finansiera Koncernens verksamhet inom ramen för styrelsens beslut och den fastlagda affärsplanen. Därmed planeras hela likviden i närtid tillskjutas dotterbolaget Transferator Industri AB och där utgöra en del av finansieringen av det pågående förvärvet av Aktiebolaget Abegentor. Styrelsen ser att fullföljandet av förvärvet av Abegentor är en finansiellt fördelaktig affär för Bolagets aktieägare och affären skapar förutsättningar för Bolaget att i framtiden etablera en uthållig utdelningsnivå av årliga vinstmedel till aktieägarna. Företrädesemissionens genomförande eller dess likvids användning är dock inte villkorat av att förvärvet av Abegentor slutgiltigt genomförs vilket så även överenskommit med emissionens garantier.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Informationsmemorandum, vilket upprättats av Styrelsen i Transferator AB (publ) med anledning av förestående Företrädesemission. Styrelsen för Transferator AB (publ) är ansvarig för innehållet och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt Styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dokumentets innebörd.

Stockholm den 20 januari 2015
Transferator AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Sedan 2008 har Transferator investerat i ett 15-tal olika företag genom delägarskap, ofta i tidiga skeden i företagets utveckling s.k. venture capital. De beloppsmässigt mest lönsamma investeringarna vilka Bolaget gjort exit på har varit engagemangen i Mr Green & Co AB, Jays AB samt Fingerprint Cards AB. Samtliga dessa investeringar har avkastat mer än 10 gånger satsat kapital.

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

Den kanske största utmaningen med investeringar i tidiga faser är att kapitalbindningstiden ofta är mycket lång, dvs. från investeringstillfället till möjlig exit eller när investeringsobjektet är avkastningsgenererande, och under denna tid krävs ofta ytterligare kapitaltillskott. Det ställer därmed krav på att en investerande verksamhet likt Transferators, löpande har andra finansieringskällor för att möta detta kapitalbehov samt även för att hantera sina egna förvaltningskostnader under tiden. Aktieägare och aktiemarknaden kan vara en sådan finansieringskälla och har så utgjort vid ett flertal tillfällen för Bolaget under de senaste åren.

Mot bakgrund av ovan beskrivna möjligheter och utmaningar har styrelsen i Transferator kommit till den strategiska insikten att låta investeringar i etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden ta en större plats i den totala portföljen för att balansera aktieägarnas refinansieringsbehov över tid, samt även möjliggöra en plattform för att löpande generera utdelningsavkastning till aktieägarna. Skapandet av Transferator Industri AB och det pågående förvärvet av det industriella företaget Aktiebolaget Abegentor ska ses i ljuset av detta strategiska vägval. Nyemissionen avser att finansiera starten på denna breddning av verksamheten.

Ett slutförande av förvärvet av Aktiebolaget Abegentor skulle innebära att Transferator-koncernen ökar sin omsättning med cirka 33 Mkr och EBITDA-resultatet med cirka 9,9 Mkr på årsbasis baserat på de siffror Bolaget erhållit avseende 2014 års utveckling.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Inbjudan till teckning i företrädesemission

Härmed inbjuds aktieägarna i Transferator AB (publ) (nedan "Transferator" eller "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att för fyra (4) per avstämningsdagen innehavda aktier, oavsett serie, i Transferator, teckna tre (3) nyemitterade aktier, av samma serie, till kursen 0,70 SEK per aktie.

Erbjudandet

Styrelsen i Transferator har, i enlighet med bemyndigande från Årsstämman den 17 juni 2014, den 8 januari 2015 beslutat om nyemission, av högst 12 860 880 aktier av serie A och högst 9 442 919 aktier av serie B, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen kommer vid full teckning att inbringa Bolaget 15 612 659,30 SEK, före emissionskostnader.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 16 januari 2015 är aktieägare i Transferator äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. Fyra (4) per avstämningsdagen innehavda aktier, oavsett serie, i Transferator, berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier, av samma serie, till kursen 0,70 SEK per aktie.

Teckningsrätter

Aktieägare i Transferator erhåller, för varje en (1) innehavd aktie av serie A tre (3) teckningsrätter av serie A respektive, för varje en (1) innehavd aktie av serie B tre (3) teckningsrätter av serie B. Det krävs fyra (4) teckningsrätter av serie A för att teckna en (1) ny aktie av serie A, samt fyra (4) teckningsrätter av serie B för att teckna en (1) ny aktie av serie B.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,70 SEK per aktie, oavsett serie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 januari 2015. Sista dag för handel i Transferators aktier med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 januari 2015. Första dag för handel i Bolagets aktier utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 januari 2015.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 21 januari 2015 till och med den 4 februari 2015. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 21 januari 2015 till och med den 2 februari 2015. Innehavare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 4 februari 2015 eller säljas senast den 2 februari 2015 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 januari 2015 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde samt VD-brev. Information kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida samt Acurat Fondkommissions hemsida för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 4 februari 2015. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. *Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.*

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 4 februari 2015.

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Transferator
Box 7461
103 92 Stockholm
Fax: 08-684 05 801
Tfn: 08-684 05 800
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt.

Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de aktier som erbjuds på detta sätt räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I det fall samtliga aktier inte tecknas med primär och subsidiär teckningsrätt enligt ovan, ska dessa erbjudas till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Slutligen skall tilldelning ske till dem som garanterat Företrädesemissionen och, i det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, i förhållande till ställda emissionsgarantier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.aqurat.se. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15:00 den 4 februari 2015. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per tecknare, den senast erhållna, kommer att beaktas. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Sydafrika eller Kanada) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av emissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande Företrädesemission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske i vecka 8, 2015.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 21 januari 2015 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av Erbjudandet sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på AktieTorget.

Omvandling av BTA till aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till aktier. Det skickas inte ut någon särskild avisering från Euroclear avseende detta.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Transferator att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och anslås på Bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i Transferators vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Transferator avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Transferator. Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare utanför Sverige.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Transferators hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Förlängning

Styrelsen i Transferator förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning i Erbjudandet. Detta meddelas isåfall genom Bolagets gängse informationskanaler.

Teckningsförbindelser samt garantier

Emission är i sin helhet säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser om 43,1 procent motsvarande cirka 6,7 MSEK av Företrädesemissionen har erhållits. Vidare har emissionsgarantier om 56,9 procent motsvarande cirka 8,9 MSEK av Företrädesemissionen erhållits.

Det utgår ingen ersättning för teckningsförbindelse. Ersättning till garanterna uppgår till 4 procent av garanterat belopp.

Handel i aktien

Aktierna i Transferator är listade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet TRAN A och har ISIN SE0002829226 samt TRAN B och har ISIN SE0002658278. En handelspost omfattar 1 aktie. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer Transferator att ansöka om listning av de nya aktierna på AktieTorget.

Utspädning

Emissionen medför en utspädning om högst cirka 42,9 procent av antal aktier och cirka 36,8 procent av röster, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med antalet aktier efter genomförd nyemission.

VD HAR ORDET

Bästa aktieägare,

Så här några veckor in på det nya året får jag först önska samtliga aktieägare en god fortsättning!

Det är nu över ett år sedan jag tog över som VD och jag tycker vi hunnit med en hel del på denna tid. Värt att nämna är att vi exempelvis gjort exit i två av våra innehav, Stay in Sweden och Social Holdings; vi har listat C Security Systems på AktieTorget och vi har investerat i spännande start ups såsom den polska låneförmedlaren Akredo. Men kronan på verket under denna relativt korta tid tror jag ändå blir det pågående förvärvet av ABG-koncernen, eftersom detta förvärv, när det slutgiltigt genomförts, tar hela vår koncern in i ett nytt område och våra finansiella nyckeltal till en högre nivå. ABG-koncernen grundades under 1970-talet och företaget är specialiserat på att förse jordbruk, gårdar och entreprenadbolag med bränslecisterner oavsett om det avser stål eller plast eller om cisternerna hyrs eller köps av kunden.

Genom att etablera ett nytt dotterbolag för detta ändamål, Transferator Industri AB, har vi skapat en framtida plattform för investeringar i industriella bolag. Inom detta område vet vi att det finns många välskötta företag med lång historik och etablerad lönsamhet där ägare ofta kommit till en ålder, eller annan situation, som gör att de ser sig om efter möjligheter till exit. Vi kommer att kunna vara en partner i sådana ägarförändringar och vi lägger nu ännu mer resurser på att analysera möjligheterna inom detta område. Men som ett första steg ska vi först avsluta ABG-affären och tillsammans med ledningen jobba oss in i verksamheten. När det gäller ABG ser jag och Styrelsen att vi åstadkommit en finansiellt bra möjlighet för Transferator. Nedan återges ABG-koncernens finansiella utveckling de senaste tre åren.

ABG-koncernens finansiella utveckling (MSEK)*	2014*	2013	2012
Totala intäkter	33,0	34,2	38,6
Kostnad sålda varor	-9,4	-11,8	-13,9
Bruttoresultat	23,6	22,3	24,7
% bruttomarginal	71%	65%	64%
Rörelsekostnader (exkl. avskrivningar)	-13,7	-11,7	-13,2
Rörelseresultat före räntor, avskrivningar och skatter (EBITDA)	9,9	10,6	11,5
% EBITDA-marginal	30%	31%	30%

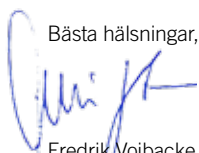
ABG är inte ett tillväxtföretag baserat på de senaste årens utveckling, utan ett moget företag med en relativt stabil intäktsnivå och fortsatt hög avkastning. Potentialen för att bredda befintliga målgrupper för företagets tjänster och produkter, eller addera tillväxt genom kompletterande förvärv, ser vi som betydande.

Tyvärr kan vi, på grund av en uttrycklig vilja från säljaren, inte gå in på exakt hur mycket vi erlagt i köpeskilling för ABG-koncernen men jag kan säga så mycket, att en gängse EBITDA-multipel vid köp av onoterade industribolag i spannet 3-5 gånger är ett bra riktmärke för priset, inklusive fastigheterna som ABG-koncernen äger samt 2014 års vinst.

Föreliggande nyemission står alltså för dörren för oss aktieägare i Transferator och detta VD brev kom av naturliga skäl att lyfta fram det pågående förvärvet av ABG, vilken nyemissionen är avsedd att delfinansiera, men inte desto mindre har även våra övriga innehav mycket intressanta framtidsutsikter.

Avslutningsvis vill jag nämna att jag själv beslutat att för egen del göra ett än större finansiellt åtagande mot Transferator i ljuset av min positiva grundsyn på vår verksamhet och möjligheterna inom Transferator Industri AB och ABG-affären. Ett mått på det är att jag försvarar min befintliga ägarandel samt garanterar 4,4 Mkr i nyemissionen. Även flera av huvudaktieägarna har meddelat att de avser teckna sina andelar i nyemissionen. Jag hoppas att även Du som aktieägare känner motsvarande entusiasm över framtiden med Transferator och deltar i nyemissionen!

Bästa hälsningar,



Fredrik Vojbacke
Verkställande Direktör, Transferator AB (Publ.)

* För åren 2012-2013 har samtliga ABG-koncernbolag konsoliderats och koncerninterna transaktioner eliminerats baserat på informationen i reviderade årsredovisningar. För år 2014 är motsvarande konsolidering utförd emedan siffror ännu inte är reviderade varav redovisade siffror utgör Bolagets uppskattning på slutgiltigt utfall baserat på reviderat bokslut per 2014-09-30 samt uppgifter från ABGs ledning.

Allmänt

Transferator är ett investeringsföretag baserat i Stockholm. Verksamheten grundades 2008 av Jakob Johansson och Fredrik Vojbacke med idén att investera inom venture capital segmentet av riskkapitalmarknaden. Bolaget har idag sex aktiva investeringar inom skilda branscher såsom finans, bioteknik och Internet.

Koncernen har sex anställda varav två stycken i moderbolaget. Det pågående förvärvet av ABG-koncernen kommer addera ytterligare 11 anställda till Koncernen.

Transferator har cirka 780 aktieägare och Bolagets aktier är listade på MTF-handelsplatsen AktieTorget under kortnamnet TRAN A samt TRAN B.

Affärsidé

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

Branschfokus

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

Affärsmodell

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

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

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

Strategi

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

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

PORTFÖLJBOLAGEN

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen Aqurat Fondkommission AB och Transferator Industri AB. Jämte dotterbolagen har Transferator en värdepappersportfölj bestående av ägarandelar i företag och övriga värdepapper.

DOTTERBOLAG

TRANSFERATOR INDUSTRI AB

Transferator Industri AB, 100% ägande

Bolaget etablerades under december 2014 såsom ett led i strategin att bygga upp en portfölj med investeringar i etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden. Transferator Industri AB har ett pågående förvärv avseende ABG-koncernen vilken presenteras under eget avsnitt i memorandumet sid 14-16. ABG koncernens räkenskaper kommer att konsolideras och påverka Bolagets resultat och balansräkning fr.o.m 1 januari 2015 under förutsättning att förvärvet i sin helhet fullföljs.

AQRAT FONDKOMMISSION

Aqurat Fondkommission AB, 76,9% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda små och medelstora bolag kvalitativa emissionstjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Som emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear kan Aqurat erbjuda ett brett utbud av emissionsrelaterade tjänster. Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Transferator investerade första gången i Aqurat Fondkommission i augusti 2009 och har sedan dess ökat sitt ägande kontinuerligt. För år 2014 beräknas omsättningen uppgå till cirka 6 Mkr och EBIT till -0,2 Mkr.

VD i Aqurat Fondkommission är Malin Hagberg och företaget har fyra anställda.

Läs mer om Aqurat Fondkommission AB på www.aqurat.se.

INTRESSEBOLAG OCH ANDRA VÄRDEPAPPER – VENTURE CAPITAL INNEHAV

akredo

A-krdo International AB, 19,3% ägande

A-krdo International AB äger Akredo-plattformen som möjliggör för privatpersoner att med endast en låneansökan erhålla låneerbjudanden från flera olika banker och finansbolag. Akredo förmedlar, i ett initialt steg, privatlån mellan 5.000 och 300.000 kronor. Akredo lanserade sin första version av tjänsten via ett polskt dotterbolag på den Polska marknaden i april 2014. Akredo har tecknat avtal med flertalet långgivare, varav 5 banker med verksamhet i Polen, att delta och ge kunder låneerbjudanden genom plattformen. Akredo redovisar ingen materiell nivå på omsättning för år 2014.

Biosensor APPLICATIONS

Biosensor Applications Sweden AB, 25% ägande

Biosensor Applications med dotterbolag, är ett svenskt onoterat företag. Företaget har utvecklat en unik teknologi för detektering av spårämnen, baserad på bioteknologiska sensorer. Denna teknologi detekterar simultant både spräng- ämnen och narkotika i mycket små mängder. Teknologin utmärker sig genom sin säkra detekteringsförmåga i kombination med den låga graden av falsklarm utanför labbmiljöer. Biosensor vänder sig till kunder inom polisväsendet, säkerhetsföretag, tull, militär, kriminalvård och beroendevård. Försäljning sker i huvudsak via återförsäljare och distributörer. För år 2013 uppgick omsättningen till 2,7 Mkr och EBIT till -4,8 Mkr.

c-pod SECURITY SYSTEMS

C Security Systems AB, 19,0% ägande

C Security Systems är ett företag som äger C-pod systemet, vilket är ett marint larmsystem som skyddar båtar och flottor i över 50 länder. Bolaget har idag omkring 450 aktiva kunder. Larmet utvecklas och produceras i Sverige. Produkten är främst avsedd för båtar som har ett nypris över 250 000 kronor och har en hög försäkringspremie. C Security Systems är listade på AktieTorget sedan augusti 2014. För år 2013 uppgick omsättningen till 1,2 Mkr och EBIT till -2,4 Mkr.

SKEPPSBRON 6

Skeppsbron 6, lägenhet, 100% ägande

Transferator förvärvade år 2012 en bostadsrätt med adress Skeppsbron 6 i Gamla Stan, Stockholm. Lägenheten, om 121 kvm, utgjorde tidigare Bolagets kontor. Lägenheten har renoverats.

PÅGÅENDE FÖRVÄRVET AV ABG-KONCERNEN

Allmänt

Verksamheten i ABG-koncernen grundades under 1970-talet och företaget är specialiserat på att förse jordbruk, gårdar och entreprenadbolag med bränslecisterner oavsett om det avser stål eller plast, eller om cisternerna hyrs eller köps av kunden.

Aktiebolaget Abegentor är moderbolag i koncernen och den operativa verksamheten bedrivs genom fyra dotterbolag. Verksamheten innefattar uthyrning av cisterner, försäljning av cisterner och tankar med tillbehör samt tillhörande verkstadsrörelse avseende anpassningar och rekonditionering av cisterner. Verksamheten bedrivs från egna kontors- och industrifastigheter i Södertäljes industriområde Moraberg samt via ett distriktskontor i Helsingborg. Koncernen har 11 anställda.

Försäljningen sker uteslutande i Sverige och cisternerna köps in från olika leverantörer alternativt från eget lager avseende rekonditionerade tidigare uthyrda cisterner. Bolaget är dominerande i sin bransch i Sverige och unik inom uthyrning/leasing av bränslecisterner där ABG har ett effektivt sätt för hantering, kontroll och service av de f.n. ca 4 000 cisterner som är under förvaltning.

Marknad och kunder

Jordbruksbolagen har historiskt varit ABGs huvudsakliga målgrupp. Jordbruksföretagen i Sverige har över tid inte blivit fler men dock större och därför har ABG bearbetat nya målgrupper såsom entreprenadsbolag inom anläggnings- och skogsarbete.

Marknaden i Sverige avseende bränslecisterner är fragmenterad. Bolaget har begränsad konkurrens inom marknaden för uthyrning av cisterner. Inom marknaden försäljning av cisterner finns ett flertal företag, de flesta med en omsättning i storleksordningen 10-15 Mkr som konkurrerar med bolaget. Konkurrenterna kommer från företag som både tillverkar cisterner eller likt ABG agerar återförsäljare.

Produkterbudande

ABG har ett brett utbud av cisterner (125-100 000 liter) och tillbehör för drivmedelshandling.

Cisterner och miljölådor



- Mindre och normalstora cisterner.

Specialcisterner



- Större professionella cisterner.

Mobila tankar



- Cistern för mobilt bruk.
- Vänder sig till entreprenadbolag.

Pumpar



- Mekaniska och elektroniska pumpar som kopplas till cisterner.

Reg. system & tillbeh.



- Registreringssystem vid tankning.
- Filter, spilloljeutrustning etc.

Hyresverksamheten

ABG erbjuder kunder att hyra cistern-anläggningar anpassade efter olika önskemål och krav. Genom hyresavtal med ABG erhåller kunden flexibilitet och många fördelar i sin drivmedelshandling såsom att vid behov av service sänder ABG nya ersättningsdelar och vart 12:e år ser ABG till att cisternen kontrolleras kostnadsfritt i enlighet med gällande miljökrav.

Finansiell utveckling

Bolaget har historiskt haft en stark intjäning. I genomsnitt har lönsamheten (EBIT) uppgått till 22% under 2004-2013 respektive 29% under perioden 2010-2013.

Nedan ges en översiktlig sammanställning av den finansiella utvecklingen i ABG-koncernen de senaste 3 åren, dvs. 2012-2014. För åren 2012-2013 har samtliga koncernbolag konsoliderats och koncerninterna transaktioner eliminerats baserat på informationen i reviderade årsredovisningar för respektive år. För år 2014

är siffror ännu ej reviderade samt Bolaget har gjort egna mindre antagande om slutgiltigt utfall inklusive s.k. bokslutsdispositioner. Utvecklingen de senaste åren skönjer en trend av svagt minskande försäljning, årligen. Detta till följd av ett minskande antal kunder inom den primära målgruppen jordbruk som ännu inte fullt kompenseras av andra målgrupper. Lönsamheten i form av rörelsemarginalen har dock genom löpande effektiviseringar behållits på en fortsatt hög nivå. Balansräkningen för år 2014 avser reviderat bokslut per 2014-09-30 med vissa justeringar.

Det, enligt Bolaget, mest rättvisande resultatmättet för att jämföra historisk utveckling i rörelsen i ABG-koncernen är EBITDA-nivån. Då det i nettoresultatet för åren 2012-2013 kan noteras i resultaträkningarna att den tidigare ägaren erhållit koncernbidrag om 7 Mkr samt 2,0 Mkr för åren 2013 och 2012 vilket påverkat resultatet för bolagen. För året 2013 redovisade även Abegentor en engångspost avseende nedskrivning på aktier i dotterbolag om 4,1 Mkr vilket påverkade redovisat resultat efter finansiella poster.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG – ABG-KONCERNEN

Siffror i MSEK	2014* jan-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec
Omsättning	33,0	34,0	38,4
Övriga rörelseintäkter	-	0,2	0,2
Totala intäkter	33,0	34,2	38,6
% tillväxt	-4%	-11%	-
Kostnad sålda varor	-9,4	-11,8	-13,9
Bruttoresultat	23,6	22,3	24,7
% bruttomarginal	71%	65%	64%
Rörelsekostnader (exkl. avskrivningar)	-13,7	-11,7	-13,2
EBITDA	9,9	10,6	11,5
% EBITDA-marginal	30%	31%	30%
Avskrivningar	-0,5	-0,6	-0,7
Rörelseresultat (EBIT)	9,4	10,0	10,8
% ebit-marginal	28%	29%	28%
Resultat från koncernbolag (koncernbidrag)	-	-7,0	-2,0
Finansiella intäkter	0,1	0,1	0,2
Finansiella kostnader	-0,0	-4,1	-
Resultat efter finansiella poster (EBIT)	9,4	-1,0	9,0
Bokslutsdispositioner	-2,3	2,0	-2,0
Resultat före skatt	7,0	1,0	7,0
Skatt	-1,5	-1,1	-1,6
Nettoresultat	5,5	-0,1	5,4

* För åren 2012-2013 har samtliga ABG-koncernbolag konsoliderats och koncerninterna transaktioner eliminerats baserat på informationen i reviderade årsredovisningar. För år 2014 är motsvarande konsolidering utförd emedan siffror ännu inte är reviderade varav redovisade siffror utgör Bolagets uppskattning på slutgiltigt utfall baserat på reviderat bokslut per 2014-09-30 samt uppgifter från ABGs ledning.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MKR		2014-09-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	-	
Materiella anläggningstillgångar	3,1	
Finansiella anläggningstillgångar	-	
Summa anläggningstillgångar	3,1	
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.	2,9	
Kortfristiga fordringar	4,8	
Kassa och bank	9,9	
Summa omsättningstillgångar	17,6	
SUMMA TILLGÅNGAR	20,7	
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundna reserver	0,3	
Fria reserver	13,1	
Summa eget kapital	13,4	
Minoritetsintresse	-	
Avsättningar	-	
Summa långfristiga skulder	-	
Summa kortfristiga skulder	7,3	
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20,7	

Förvärvets status

Den 19 december 2014 ingick Bolagets dotterföretag Transferator Industri AB ett aktieförvärsavtal avseende samtliga aktier i ABG-koncernens moderbolag Aktiebolaget Abgentor org.nr 556091-6628 ("Abgentor eller ABG-koncernen") inkluderande de helägda dotterföretag ABG Cisterner AB, ABG Fastigheter AB, Aktiebolaget Gårdscisterner AB samt Cisternverkstäder i Södertälje AB. Den 30 december 2014 tillträdde ägandet av samtliga aktier i enlighet med förvärsavtalet och köpeskilling erlades genom en initial handpenning om 3,6 Mkr och resterande del genom utställande av skuldebrev till säljaren. Skuldebrevet ska enligt förvärsavtalet lösas i sin helhet i början på mars 2015. Skuldebrevet löper utan ränta. Förvärvet är villkorat av att en miljöteknisk utredning görs avseende de i förvärvet ingående fastigheterna och att de miljötekniska riskerna med förvärvad mark

kostnadmässigt inte överstiger ett visst gränsvärde. Den miljötekniska utredningen beräknas vara klar under februari 2015.

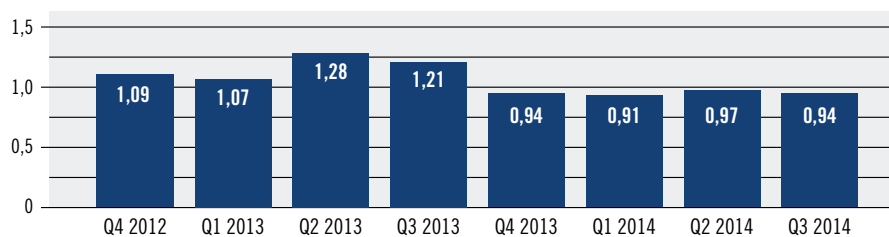
Med hänvisning till en uttrycklig vilja från säljaren kan inte den exakta köpeskillingen offentliggöras. För att ge en guidning, ger styrelsen ett riktmärke, att den totala köpeskillingen utgör en EBITDA-multipel vid köp av onoterade industribolag i spannet 3-5 gånger, inklusive 2014 års vinst samt fastigheterna som ABG-koncernen äger.

ABG koncernens räkenskaper avses att konsolideras och påverka Bolagets resultat- och balansräkning från och med 31 december 2014 under förutsättning att förvärvet i sin helhet fullföljs såsom avsett och beräknas inte få några resultatmässiga effekter förrän från och med 1 januari 2015.

Finansiell utveckling 2014
SUBSTANSVÄRDET PER 2014-09-30 UPPGICK TILL 0,94 KR/AKTIE

- Transferators portfölj hade per 2014-09-30 ett bokfört värde om 27,5 Mkr.
- Substansvärdet per aktie minskade med 3,25% under tredje kvartalet framförallt på grund av ökad nettoskudsättning.
- C Security Systems AB har under perioden omklassificerats från onoterat till noterat.
- Investeringar uppgick till 1,2 Mkr netto och avsåg följdinvesteringar i huvudsakligen Biosensor Applications och C Security Systems AB, varav den förstnämnda gjorts genom konvertering av fordringar.
- Värdeförändringar uppgick netto till -0,18 Mkr, varav nedskrivning i C Security Systems balanserades delvis av uppskrivningar på värdet i några av de onoterade innehaven.

Värdepappersportfölj TSEK, KONCERNEN, bokförda värden netto	Värdepappersportföljens utveckling, juli-september (3 månader)		
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat
Ingående balans 2014-06-30	26 632	-	26 632
Investeringar/tillskott i portföljbolag	1 178	113	1 065
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-235	-110	-125
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-	-	-
Värdeförändringar i portföljen	-177	-614	437
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	73	2 546	-2 473
Utgående balans 2014-09-30	27 470	1 935	25 535
Nettoskudsättning	-4 286	Slutkurs A-aktie per balansdag	0,74
Substansvärde	23 184	Slutkurs B-aktie per balansdag	0,63
Substansvärde per aktie	0,94	Substansrabatt A-aktie per balansdag	21%
Utveckling substansvärde per aktie för perioden	-3,25%	Substansrabatt B-aktie per balansdag	33%

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE


RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Jan-dec 2013
Rörelsens intäkter	1 318	1 242	4 759	5 943	7 518
Rörelsens kostnader inkl. avskrivningar	-2 459	-2 573	-7 660	-7 492	-11 145
Finansiella intäkter och kostnader inkl. värdeförändringar	-222	-332	2 103	2 607	-2 803
Resultat efter finansiella poster	-1 363	-1 663	-798	1 058	-6 430
Skatt	-	-	-	-3 439	-3 410
Periodens resultat exkl. minoritet	-1 298	-1 550	-721	-2 302	-9 779

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 sep 2014	30 sep 2013
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	25 473	23 137
Omsättningstillgångar	5 376	8 047
Summa tillgångar	30 849	31 184
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	21 187	21 294
Minoritetsintresse	397	359
Kortfristiga skulder	4 165	4 431
Långfristiga skulder	5 100	5 100
Summa eget kapital och skulder	30 849	31 184
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	8 275	8 275

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013
Antal aktier per balansdagen	24 629 342	12 314 671
Resultat per aktie	neg.	neg.
Avkastning Eget kapital	neg.	neg.
Eget Kapital per aktie	0,86	1,12
Soliditet	68,7%	68,3%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jul-sep 2014	Jul-sep 2013	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013	Jan-dec 2013
Rörelsens intäkter	86	220	600	2 310	7 518
Rörelsens kostnader	-771	-823	-2 729	-3 057	-11 145
Finansiella intäkter och kostnader inkl. värdeförändringar	-222	-334	2 103	2 604	-2 803
Resultat efter finansiella poster	-907	-937	-26	1 857	-6 430
Skatt	-	-	-	-3 439	-3 410
Periodens resultat exkl. minoritet	-907	-937	-26	-1 581	-9 779

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 sep 2014	30 sep 2013
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	27 483	24 372
Omsättningstillgångar	3 436	5 996
Summa tillgångar	30 918	30 368
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	22 387	21 660
Minoritetsintresse	-	-
Kortfristiga skulder	3 431	2 622
Långfristiga skulder	5 100	6 086
Summa eget kapital och skulder	30 918	30 368
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	8 275	8 275

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-sep 2014	Jan-sep 2013
Antal aktier per balansdagen	24 629 342	12 314 671
Resultat per aktie	neg.	neg.
Avkastning Eget kapital	neg.	neg.
Eget Kapital per aktie	0,91	1,14
Soliditet	72,4%	68,2%

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2014-01-01- 2014-09-30
Den löpande verksamheten	
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	-2 534
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 482
Investeringsverksamheten	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 751
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	532
Periodens kassaflöde	-5 236
Likvida medel vid periodens slut	1 070

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncern	Aktiekapital	Bundna-reserver	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 140101	3 142	93	18 433	21 668
Nyemission	18	-93	75	-
Periodens resultat			-721	-721
Inbetalt optionslösen (ej reg. Bolagsverket)		282		282
Omräkningsdifferens			-42	-42
UB 140930	3 160	282	17 744	21 187

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moder	Aktiekapital	Bundna-reserver	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 140101	3 142	93	18 894	22 130
Nyemission	18	-93	76	0
Periodens resultat			-26	-26
Inbetalt optionslösen (ej reg. Bolagsverket)		282		282
UB 140930	3 160	282	18 944	22 387

Utdrag ur årsredovisning 2011-2013

Detta avsnitt återger historisk finansiell information i sammandrag för Transferator AB, hämtad ur Bolagets reviderade räkenskaper. Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

År 2013 beslutade Transferator AB att dela ut dotterbolaget Mr Green & Co AB till sina aktieägare. Effekten av utdelningen blev att bolagets tillgångar och fria egna kapital minskade med 122 Mkr, motsvarande det utdelade beloppet, i koncernens balansräkning samtidigt som de utdelade bolagens omsättning och resultat från fr.o.m år 2013 inte längre konsoliderades.

RESULTATRÄKNINGAR

Belopp i TSEK	2013	2012*	2011*
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	7 298	35 414	1 643
Övriga rörelseintäkter	220	-	1
	7 518	35 414	1 644
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-3 706	-18 332	-846
Personalkostnader	-6 647	-20 964	-2 311
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-579	-465	-62
Övriga rörelsekostnader	-213	-2	-23
Summa rörelsens kostnader	-11 145	-39 763	-3 242
Rörelseresultat	-3 627	-4 349	-1 598
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3 186	-154	-
Resultat från andelar i intresseföretag	-6 129	-	2 611
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-10	33 158	-5 779
Ränteintäkter och liknande resultatposter	696	504	61
Räntekostnader och liknande resultatposter	-487	-872	-560
Summa resultat från finansiella poster	-2 744	32 636	-3 667
Resultat efter finansiella poster	-6 430	28 287	-5 265
Resultat före skatt	-6 430	28 287	-5 265
Skatt på årets resultat	-3 410	-606	528
Minoritetens andel i årets resultat	61	-10	-
Årets resultat	-9 799	27 671	-4 737

*Koncernen bildades 2012. Siffror för 2011 avser endast Moderbolaget.

BALANSRÄKNINGAR

Belopp i TSEK	2013	2012*	2011*
TILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt kapital	93	-	-
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	30	6	-
Varumärken	50	102	150
Goodwill	1 685	2 191	
	1 765	2 299	150
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	63	388	-
	63	388	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	1100	11 658	5 934
Andra långfristiga värdepappersinnehav	133 520	107 244	107 834
Uppskjuten skattefordran	4 258	4 111	3 583
	12 537	138 878	123 013
Summa anläggningstillgångar	14 365	141 565	123 163
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	954	2 410	18
Fordringar hos intresseföretag	4 291	3 238	-
Skattefordringar	48	134	47
Övriga fordringar	45	10 643	607
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	397	1 080	55
	5 735	17 505	727
Kortfristiga placeringar	6 315	59	-
Kassa och Bank	6 306	2 134	9
Summa omsättningstillgångar	19 698	736	588
SUMMA TILLGÅNGAR	32 814	161 263	123 899

*Koncernen bildades 2012. Siffror för 2011 avser endast Moderbolaget

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i TSEK	2013	2012	2011
EGET KAPITAL			
<i>Aktiekapital</i>	3 142	19 580	16 317
Bundna reserver	93	1 517	5 346
Fria reserver	28 212	96 600	97 117
Årets resultat	-9 779	27 671	-4 737
Summa eget kapital	21 668	145 368	114 043
Minoritetsintressen	425	206	-
SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	5 100	5 100	-
	5 100	5 100	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 012	1 005	4 722-
Förskott från kunder		173	-
Leverantörsskulder	759	2 962	403
Skatteskulder	71	64	-
Övriga kortfristiga skulder	1 949	2 498	3 931
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 830	3 887	800
	5 621	10 589	9 856
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 814	161 263	123 899
<i>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</i>			
Ställd pant, bostadsrätt, Transferator	8 275	8 275	-
Ställd pant för hyra av lokal, Aqurat	-	100	-
Summa	8 275	8 375	0
Ansvarsförbindelser	-	-	1 000

*Koncernen bildades 2012. Siffror för 2011 avser endast Moderbolaget

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Transferator AB (publ) hade per 2014-12-31 totalt 29 738 400 emitterade och fullt inbetalade aktier, varav 17 147 841 A-aktier med ett röstvärde om 10 och 12 590 559 B-aktier med ett röstvärde om 1. Aktiekapitalet uppgick vid samma tidpunkt till 3 816 293,04 kr fördelat på totalt 29 738 400 aktier envar med ett kvotvärde om cirka 0,128 kr.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Varje aktie äger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation och samtliga aktier är fritt överlåtbara.

Bolagets aktier har emitteras enligt svensk lag och är kontoförs hos Euroclear Sweden AB i elektronisk form, med ISIN-kod (International Securities Identification Number) SE0002829226 gällande för A-aktien och SE0002658278 gällande för B-aktien. Samtliga transaktioner sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktierna i Transferator är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med svensk rätt och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Enligt Transferators bolagsordning ska det emitterade aktiekapitalet vara lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kr. Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000. Kvotvärde enligt bolagsordningen är cirka 0,128 kr. Aktie kan utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 60 000 000 och aktie av serie B kan utges till ett antal av högst 60 000 000. Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägare till sådan aktie. Framställning därom skall skriftligen göras hos Bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för Bolaget skall inom tre månader från erhållandet av sådan framställning behandla fråga om omvandling. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker. För ytterligare information hänvisas till Bolagets bolagsordning som redovisas nedan i avsnitt "Bolagsordning".

Bolaget hade per 2014-12-31 cirka 780 aktieägare. Tabellen nedan visar de aktieägare vilka innehar nästan 5 procent eller mer av kapitalet.

Aktieägare per 2014-12-31

Baserat på aktieboken (förd av Euroclear Sweden AB) med av Bolaget kända förändringar och ägande. Ägandet avser personernas samlade ägande inklusive bolag, kapitalförsäkringar och närståendes innehav.

Namn	Andel kapital, %	Andel röster, %
Tesarus AB	10,23%	10,52%
Fredrik Vojbacke	9,41%	12,28%
Karl Trollborg	6,82%	6,83%
Jakob Johansson	5,54%	3,92%
Tommy Trollborg	4,76%	3,02%
Övriga aktieägare	63,24%	63,44%
Totalt	100,00	100,00

Utdelningspolitik

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

Handelsplats

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

Bemyndiganden

Årsstämman den 17 juni 2014 bemyndigade Styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner, sammanlagt högst upp till vad som ryms inom vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsens bemyndigande skall även omfatta rätt att besluta om apportemission eller att aktier, konvertibler eller teckningsoptioner skall tecknas med kvittningsrätt.

I tabellen nedan redovisas förändringar i aktiekapitalet från Bolagets registrering fram till och med fullföljandet av Företrädesemissionen. Erbjudandet utgörs av 12 860 880 A-aktier och 9 442 919 B-aktier. Efter föreliggande Företrädesemission uppgår antalet aktier till totalt 52 042 199 stycken förutsatt att den fulltecknas.

AKTIEKAPITALET S UTVECKLING

År	Transaktion	Ökning av antal A-aktier	Ökning av antal B-aktier	Ökning/ minskning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier, A och B	Aktiens kvotvärde*
2005	Bildande				100 000	1000		1000	100,00
2006	Nyemission	4 024		402 400	502 400	5 024		5 024	100,00
2006	Split	80 376 424		0	502 384,05	80 381 448		80 381 448	0,01
2006	Apportemission	26 793 816		167 461,35	669 845,40	107 175 264		107 175 264	0,01
2006	Nyemission	6 611 120		41 319,5	711 164,9	113 768 384		113 768 384	0,01
2006	Apportemission	113 768 384		711 164,9	1 422 329,8	227 572 768		227 572 768	0,01
2006	Nyemission	652 427 232		4 240 777,008	5 500 000	880 000 000		880 000 000	0,01
2006	Sammanläggning	0		0	5 505 640,95	35 236 000		35 236 000	0,16
2007	Nyemission	9 000 000		1 406 250	6 911 890,95	44 236 000		44 236 000	0,16
2007	Nedsättning av aktiekapitalet			-4 700 090,95	2 211 800	44 236 000		44 236 000	0,05
2007	Nyemission	121 498 853		6 074 943	8 286 743	165 734 853		165 734 853	0,05
2008	Riktad nyemission	7		0,35	8 286 743	165 734 860		165 734 860	0,05
2008	Sammanläggning				8 286 743	8 286 743		8 286 743	1,00
2008	Nedsättning av aktiekapitalet			-7 209 466,41	1 077 276,59	8 286 743		8 286 743	0,13
2008	Företrädesemission	58 007 201		7 540 936,13	8 618 212,72	66 293 944		66 293 944	0,13
2009	Teckningsoptionslösen	0	42 768 056	5 559 847,28	14 178 060,00		42 768 056	109 062 000	0,13
2009	Nyemission	29 714 285	0	3 862 857,05	18 040 917,05	96 008 229	42 768 056	138 776 285	0,13
2009	Minskning av aktiekapitalet			-4 310 045,18	13 730 871,87	96 008 229	42 768 056	138 776 285	0,10
2009	Nyemission	0	25 419 315	2 515 050,39	16 245 922,27	96 008 229	68 187 371	164 195 600	0,10
2010	Nyemission (utjämning för beslut om sammanläggning)	11	5	1,58	16 245 923,85	96 008 240	68 187 376	164 195 616	0,10
2010	Fondemission			71 015,49	16 316 939,34	96 008 240	68 187 376	164 195 616	0,10
2010	Sammanläggning (1:16)				16 316 939	6000515	4 261 711	102 622 26	1,59
2012	Nyemission	1 200 103	852 342	3 263 387,55	19 580 327	7 200 618	5 114 053	123 146 71	1,59
2013	Minskning av aktiekapital			-18 000 000	1 580 327			123 146 71	0,13
2013	Nyemission	7 200 618	5 114 053	1 580 327	3 160 365	14 401 236	10 228 106	24 629 342	0,13
2014	Utnyttjande teckningsoptioner	2 746 605	2 362 453	655 939,26	3 816 293,04	17 147 841	12 590 559	29 738 400	0,13
2015	Föreliggande nyemission	12 860 880	9 442 919	2 862 219,65	6 678 512,69	30 008 721	22 033 478	52 042 199	0,13

*Kvotvärde är avrundat uppåt till närmaste decimal.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSEORDFÖRANDE

Tommy Trollborg – född år 1939

Ledamot i styrelsen sedan 15 juli 2008

Utbildning Civilekonom Handelshögskolan, Stockholm 1963

Tommy Trollborg har mellan åren 1963-1989 varit verksam som auktoriserad revisor. Sedan 1989 arbetar

Tommy Trollborg aktivt i flera nationella och internationella bolagsstyrelser med bas från Randogne, Schweiz.

Ägande i Transferator: 459 577 A-aktier samt 955 836 B-aktier

Pågående uppdrag	Befattning
Actant AG	Styrelseledamot
Biosensor Applications Sweden AB (publ)	Styrelseordförande
Fastighets AB Brobyholm	Styrelseordförande
Green Gaming Group Plc	Styrelseledamot
Magnolia Consulting Sàrl	Styrelseordförande
Mr Green Ltd	Styrelseledamot
Mr Green & CO AB (publ)	Styrelseordförande
Promobilia Inter AG	Styrelseledamot
Provinsor Fastigheter AB (publ)	Styrelseordförande
Stiftelsen Promobilia	Styrelseledamot
Åkers Krutbruk Protection AB	Styrelseordförande

ORDINARIE LEDAMOT SAMT VD

Fredrik Vojbacke – född 1973

CEO i Transferator AB sedan oktober 2013. Tidigare CFO.

Ledamot i styrelsen sedan 5 maj 2008

Utbildning Ekonomlinjen vid Stockholms Universitet, University of Macau

Fredrik Vojbacke har en bakgrund inom Corporate Finance och som egen företagare/investerare med många års erfarenhet av finansiell rådgivning.

Ägande i Transferator: 2 200 238 A-aktier och 598 315 B-aktier.

Pågående uppdrag	Befattning
Aqurat Fondkommission AB	Styrelseledamot
Biosensor Applications Sweden AB (publ)	VD/Styrelseledamot
Biosensor Applications International AB	Styrelseledamot
iModules AB (publ)	Styrelseledamot
Vojbacke Corporate Finance Services AB	Styrelseledamot
Aktiebolaget Abegentor	Styrelseledamot
ABG Gårdscisterner AB	Styrelseledamot
Cisternverkstäder i Södertälje AB	Styrelseledamot
ABG Fastigheter Aktiebolag	Styrelseledamot
Drakens Gränd AB	Styrelseledamot
Skeppar Karls Gränd AB	Styrelseledamot
Transferator Industri AB	Styrelseledamot
Skottgränd AB	Styrelseledamot
Stora Hopparegränd AB	Styrelseledamot
A-krdo International AB	Styrelseledamot
Stockholms Emissionsgaranti AB	Styrelseledamot
TechFocus Development AB	Styrelseledamot

ORDINARIE LEDAMOT SAMT ANSVARIG FÖR NYA INVESTERINGAR

Jakob Johansson – född år 1981

Tidigare VD i Transferator AB mellan juli 2008 – oktober 2013. Ansvarig för nya investeringar sedan oktober 2013.

Ledamot i styrelsen sedan 5 maj 2008

Utbildning Juristlinjen Stockholms Universitet samt ekonomistudier Uppsala Universitet

Jakob Johansson har en bakgrund som egen företagare och investerare inom huvudsakligen IT-, finans och fastighetsbranschen.

Ägande i Transferator: 618 589 A-aktier och 1 029 577 B-aktier.

Pågående uppdrag	Befattning
Biosensor Applications Sweden AB	Styrelseledamot
Biosensor Applications International	Styrelseledamot
BW Stalaktiten 4 AB	Styrelseledamot
M Johansson Capital Holding AB	Styrelsesuppleant
Maelir AB	VD och styrelseledamot
Hästängsudds Fastighet AB	Styrelsesuppleant
Nybergs Bageri AB	Styrelsesuppleant
Provinsor AB (publ)	Styrelsesuppleant
Provinsor Projekt AB (publ)	Styrelseledamot
Provinsfastigheter I AB (publ)	VD och styrelseledamot
Provinsfastigheter II AB (publ)	VD och styrelseledamot
Tegelhällan AB	VD och styrelseledamot
Aktiebolaget Abegentor	Styrelseledamot
ABG Gårdscisterner AB	Styrelseledamot
Cisternverkstäder i Södertälje AB	Styrelseledamot
ABG Fastigheter Aktiebolag	Styrelseledamot
Drakens Gränd AB	Styrelseledamot
Skeppar Karls Gränd AB	Styrelseledamot
Transferator Industri AB	Styrelseledamot
Skottgränd AB	Styrelseledamot
Stora Hopparegränd AB	Styrelseledamot
A-krdo International AB	Styrelseledamot
Stockholms Emissionsgaranti AB	Styrelseledamot
TechFocus Development AB	Styrelseledamot

REVISOR

Bolagets revisor är Baker Tilly Sverige AB där auktoriserade revisorn Per Nilsson är huvudansvarig revisor.

Adressen till revisorn återfinns i slutet av detta Informationsmemorandum.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmänt

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

Nedan redogörelse avser år 2013 och vid tidpunkten för Informationsmemorandumets avgivande och innefattar inte redogörelse för förhållanden som kan ha förelegat under tidigare verksamhetsår.

Twister och rättsliga processer

Transferator är inte part i några aktiva rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma och som kunnat få betydande effekter på Transferators finansiella ställning eller lönsamhet.

Namn	Efternamn	Teckningsförbindelse, SEK	Emissionsgaranti, SEK	Totalt åtagande, SEK
Anette	Rasch	89 395,00		89 395,00
Guntis	Brands	309 191,00		309 191,00
Jacob	Johansson	865 287,00	4 442 921,50	5 308 208,50
Fredrik	Vojbacke	1 469 240,00	4 442 921,50	5 912 161,50
Tommy	Trollborg	743 092,00		743 092,00
Tesarus AB		1 597 349,00		1 597 349,00
Karl	Trollborg	1 653 262,00		1 653 262,00
		Totalt	8 885 843,00	15 612 659,00

Väsentliga avtal

Bolaget har inga avtal av väsentlig betydelse med tredje part som Bolaget är beroende av för sin dagliga drift. Bolaget har ett avtal med Royal Bank of Scotland avseende användningen av varumärket Transferator.

Försäkringar

Transferator har ett för branschen sedvanligt försäkringsskydd och Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Lån, ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

Bolaget har upptagit lån samt ställt säkerhet avseende den lägenhet som innehas med bostadsrätt på Skeppsbron 6 i Stockholm. Dotterbolaget Transferator Industri AB har ställt ut en revers till säljaren av Aktiebolaget Abegentor såsom betalning för aktierna i företaget. Lånet löper utan ränta och ska lösas i början på mars 2015.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har från tid till annan finansierat sig via lån från styrelseledamöter och till dem närstående bolag. För detta har ränta utgått till dessa personer. Lånen har löpt med marknadsmässig ränta. Under 2013/14 har bolag närstående VD/ledamoten Fredrik Vojbacke fakturerat för utförda tjänster avseende bokförings- och bokslutsarbete, prissättningen har varit marknadsmässig.

Inga övriga avtal, utöver sedvanliga anställningsavtal, råder mellan VD, ledamöterna och/eller Bolaget.

Tillstånd och föreskrifter

Bolagets dotterbolag Aqurat Fondkommission AB står under svenska Finansinspektionens insyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. Ingen annan del av verksamheten, frånsett ABG koncernen, är såsom Styrelsen kan bedöma beroende av särskilda tillstånd.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

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

BOLAGSORDNING

- §1 Bolagets firma är Transferator AB (publ).
- §2 Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholms kommun.
- §3 Bolaget ska bedriva riskkapitalverksamhet genom att, direkt eller indirekt, förvärva, förvalta och avyttra aktier, andelar och andra finansiella instrument samt fast eller lös egendom i syfte att skapa en diversifierad tillgångsportfölj, samt idka därmed förenlig verksamhet. Vidare skall Bolaget tillhandahålla finansiella konsult- och managementtjänster samt idka därmed förenlig verksamhet. Användning av kännetecknet TRANSFERATOR omfattar inte verksamhet motsvarande värdepappersrörelse enligt 2 kap 1 § 1-8 punkten och 2 § 1-8 punkten lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende finansiella instrument ägnade för utgivning och handel på obligations-, penning- eller valutamarknad samt avseende pengar och valutor handlade avista.
- §4 Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.
- §5 Antal aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

Aktierna ska kunna ges ut i två serier, serie A till ett antal av högst 60 000 000 och serie B till ett antal av högst 60 000 000. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst.

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

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

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

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

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

- §6 Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem ledamöter samt inga suppleanter.
- §7 För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer, (eller registrerade revisionsbolag) med eller utan suppleanter.
- §8 Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Tidsfristerna för kallelserna skall vara enligt gällande lag. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

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

§ 9 Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskaps-årets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

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

§ 10 Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

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

Övrig information

Bolaget inregistrerades vid Bolagsverket den 1 december 2005. Verksamhet bedrivs som aktiebolag och dess associationsform regleras i aktiebolagslagen (2005:551). Årsredovisningar och annan information för vissa juridiska personer inges till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar och kan beställas från dess webbplats, www.bolagsverket.se. Sådana handlingar rörande bolaget kan även beställas från bolaget.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

- Delårsrapporter kvartal 1-3 2014
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2013

ADRESSER

Transferator AB

Org.nr. 556692-3249

Besöksadress: Kommendörsgatan 28, 5tr, Stockholm

Box 56067

102 17 Stockholm

Telefon: 0708-99 04 63

Fredrik.vojbacke@transferator.com

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

Box 191

101 23 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Målargatan 7

Box 7461

103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Revisor

Baker Tilly Sverige AB

Ansvarig revisor: Per Nilsson

Box 1303

111 83 Stockholm

Telefon: 08-787 62 00