



transiro[®]

**Inbjudan till teckning
av aktier i Transiro Int. AB
(559048-9620)**

Företrädesemission
Januari 2019

Viktig information

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Transiro Int. AB med anledning av förestående nyemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges. Med "Transiro" eller "Bolaget" avses bolaget Transiro Int. AB (publ) med organisationsnummer 559048-9620. Med "Sindas" avses Sindas Informationssystem AB med organisationsnummer 556323-7766. Med "Transiro Sverige" avses bolaget Transiro Sverige AB med organisationsnummer 559135-5507. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, med organisationsnummer 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt har erbjudits investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner Euro, vilket är fallet i förevarande emission.

För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Emissionsinstitut

I samband med emissionen agerar Hagberg & Aneborn Fondkommission AB emissionsinstitut till Transiro.

Distributionsområden

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iakttä sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Schweiz, Sydafrika, Singapore, Hongkong eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

Uppgifter i detta memorandum, vilka avser Transiros framtida utveckling och marknadsförutsättningar, grundar sig på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information kan vara förenad med osäkerhet eftersom den grundas av prognoser vilka beror på faktorer utanför Bolagets kontroll. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Transiro och den bransch som Bolaget är verksamt inom.

Friskrivning

I de fall information har inhämtats från tredje part ansvarar Transiro för att denna information har skildrats korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter exkluderats på ett sätt som på något vis skulle göra informationen felaktig eller missvisande i relation till de ursprungliga källorna. Bolaget har dock inte gjort någon oberoende kontroll gällande den information som levererats av tredje part. Således kan fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte garanteras. Vissa siffror i memorandumet har avrundats, varför vissa tabeller inte förefaller korrekt summerade.

Revisorsgranskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet reviderats av Transiros revisor.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.transiro.se.





Bolagsinformation

Firmanamn:	Transiro Int. AB
Org.nr:	559048 - 9620
Firma registrerad:	2016-01-28
Säte:	Stockholm
Address:	Karlavägen 58
Stad:	114 49 Stockholm
Hemsida:	www.transiro.com

Innehåll

Inbjudan till teckning	6
Riskfaktorer	8
VD har ordet	12
Bakgrund & Motiv	14
Garantiåtaganden & Teckningsförbindelser	16
Villkor & Anvisningar	17
Marknadsöversikt	22
Om Bolaget	26
Ledande befattningshavare, styrelse och revisor	31
Aktiekapital & Ägareförhållanden	36
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	39
Finansiell information i sammandrag	40
Legala frågor och kompletterande information	47
Skattefrågor i Sverige	48
Bolagsordning	51
Adresser	53

Inbjudan till teckning

Styrelsen i Transiro Int. AB beslutade den 17 december 2018 om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare i syfte att finansiera förvärvet av Sindas Informationssystem AB. Beslutet var villkorat av att förvärvet slutfördes vilket skedde den 20 december, varför marknaden informerades om slutförandet av förvärvet och företrädesemissionen då.

Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen den 18 januari 2019 berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Teckningskursen för de nya aktierna är 0,25 SEK per aktie och teckningsperioden börjar den 22 januari 2019 och sträcker sig fram till den 5 februari 2019. Företrädesemissionen är garanterad till 77 procent genom garantiåtaganden. Bolagsvärde före emissionen vid den fastställda emissionskursen uppgår till cirka 7,2 MSEK (baserat på fastställd teckningskurs i förestående emission).

Memorandumet är upprättat av styrelsen i Transiro inför den i memorandumet beskrivna nyemissionen. Styrelsen för Transiro är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte.

Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Investerare som väcker talan vid domstol med anledning av memorandumet blir tvungna att svara för kostnaderna för översättning av memorandumet.

JONAS LITBORN
styrelseordförande

ANDERS LARSSON
styrelseledamot

ANNA LASSI
styrelseledamot

ROBERT JENSEN
styrelseledamot

Stockholm den 21 januari 2019



Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod	22 januari - 5 februari 2019
Teckningskurs	0,25 SEK per aktie
Emissionsvolym	14 366 334,50 SEK
Avstämningsdag	18 januari 2019
Antal aktier i erbjudandet	57 465 338 aktier
Handel med teckningsrätter	22 januari till och med 1 februari 2019
Handel med BTA	22 januari fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket
Företrädesrätt	En (1) innehavd aktie i Bolaget ger rätt att teckna två (2) nya aktier.
ISIN-kod Teckningsrätt	SE0012167609
ISIN-kod BTA 1	SE0012167617
ISIN-kod BTA 2	SE0012167625
Teckningsanmälan skickas till	Hagberg & Aneborn Fondkommission AB Ärende: Transiro Valhallavägen 124, 114 41 Stockholm Epost: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningsedel. Fax: 08-408 933 51

Se "Villkor och anvisningar" för fullständiga villkor.

Riskfaktorer

Nedan följer en sammanställning av de risker som styrelsen anser har stor betydelse för Transiros utveckling. Dessa risker kan potentiellt ha en avgörande negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan även ha inverkan på Bolagets framtid samt innebära att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket i sin tur kan medföra att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Sammanställningen är ej fullständig och riskerna presenteras ej heller i någon inbördes ordning efter sannolikhet att de inträffar eller beroende på ekonomisk effekt. Ytterligare faktorer, vilka Bolaget i dagsläget inte känner till, kan således finnas. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar, samt den effekt de har på Bolagets ekonomiska prognos, är baserade på Bolagets egna bedömningar och på externa källor. Somliga av dessa faktorer kan Bolaget motarbeta och bemöta i den löpande verksamheten, medan andra kan ske helt slumpmässigt och därmed vara utanför Bolagets kontroll.

Ägandet av aktier är alltid förenat med risk och samtliga risker kan av naturliga orsaker inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad evaluering måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en övergripande omvärldsbedömning.

Bolagsspecifika risker

Produkter och tjänster

Bolagets huvudsysselsättning är utveckling och försäljning av IT-tjänster. Det kan vara svårt att utvärdera Transiros försäljningspotential och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinster.

Transiros värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets IT-tjänster. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Operativa risker

Transiro Int. AB via sina dotterbolag levererar både molnbaserad mjukvara samt mjukvara i kundens egna serversystem. Mjukvaran har utvecklats under mycket lång tid (>10år) och har installerats hos ett stort antal kunder (>300). I alla utvecklade system

finns det alltid risk för buggar även om de med tiden blir färre då de upptäckta buggar kontinuerligt korrigeras och systemet förbättras. Buggar kan innebära att data för kunder försvinner eller blir felaktig. Dessa risker upplyses kunderna om innan köp och de finns reglerade i alla abonnemangsavtal med kunderna. Det finns risker att hårdvara havererar och att leveransen av tjänsten därmed kan bli påverkad. Transiros molnbaserade lösning har Microsoft SQL som databashanterare och driftas via Amazon Cloud som driftas på ett flertal olika datacenter, på olika geografiska platser, för att minimera risken för stillestånd. Kunderna blir upplysta om detta och det finns reglerat i avtal.

Finansiering och framtida kapitalbehov

Förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att intäkter genereras senare än planerat. Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att för-

värva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolaget godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Målsättningar

Det finns risk att Transiros målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka Transiros verksamhet negativt.

Garantiåtaganden

Bolaget har skriftligen avtalat om garantiåtaganden med ett antal olika parter (se avsnittet "Garantiåtaganden & Teckningsförbindelser") i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiåtagande inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Leverantörer och tillverkare

Transiro har samarbeten med leverantörer och det föreligger alltid en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även alltid en risk att Transiros leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Nyckelpersoner och medarbetare

Transiro är ett kunskapsintensivt företag och förlust av en eller flera medarbetare kan

medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av IT-tjänster och därmed även Bolagets resultat.

Sekretess

Transiro är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om Transiros medarbetare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada Transiro, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Rekrytering

Transiro är ett mindre företag med begränsade resurser. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att rekrytering av nya medarbetare kan ske enligt plan.

Övriga risker

Det finns flera andra risker Bolaget kan utsättas för, exempel på dessa är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Marknads- och branschrelaterade risker

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolym och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Konkurrenter

Branschen för utveckling av nya IT-tjänster är hårt konkurrensutsatt. Det finns en risk att andra aktörer utvecklar liknande produkter.

Utvecklingskostnader

Transiro kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Handel i Transiroaktien

En investering i aktier i Transiro är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Transiros aktier kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Handel på NGM

Bolagets aktie handlas på NGM Nordic MTF, en så kallad Multilateral Trading Facility (MTF). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en så kallad reglerad marknadsplats (börs). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför

vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Aktierelaterade risker

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Transiros aktieägare äger en betydande andel av samtliga aktier. En koncentration av företagskontrollen ger dessa ägare möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, vilket kan innebära en nackdel och risk för aktieägare med andra intresse än majoritetsägarna. En ägarstruktur av en sådan dominerande art kan komma att naturligt förändras över tiden, där en eventuell ändring i sin tur kan innebära en risk att Transiros verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag är utstakad av styrelsen. Den höga ägarkoncentrationen kan även ha en negativ effekt på aktiekursen då många investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns risk att aktier i Transiro inte kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Utdelning

Transiro har beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning men Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Risk föreligger att utdelning inte kommer att ske under de närmaste åren. Bolagsstämman beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten och

så länge ingen utdelning lämnas, kommer eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktien och ägarförhållanden: Utdelningspolicy".

Fluktuationer i aktiekursen för Transiroaktien

Aktiekursen för Transiro kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Teckningsförbindelser avseende företrädesemissionen

Transiro har erhållit en teckningsförbindelse om 1 000 000 kronor från Dividend Sweden AB genom överlåtna teckningsrätter från befintliga aktieägare. Dividend Sweden AB är medveten om att denna teckningsförbindelse utgör en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och åtar sig att vidta samtliga åtgärder för att uppfylla denna förpliktelse. Det finns dock en risk för att Dividend Sweden AB inte kan fullgöra sitt åtagande gentemot Bolaget på grund av faktorer utanför Bolagets kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelse kan det få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra företrädesemissionen.



VD har ordet

Dagarna innan jul kunde vi gå ut med att Transiro förvärvar Sindas Informationssystem AB i Malmö och samtidigt informera om att styrelsen beslutat om en företrädesemission för att finansiera förvärvet. Sindas har varit verksamma i över 30 år och utvecklat flertalet lönsamma produkter. Idag är Sindas ledande i Sverige på produkter för IT-ledningssystem för bussbolag samt en av fem aktörer i Sverige som levererar ett komplett affärssystem till fackhandeln för färg, bygg, järn och hobby.

Med förvärvet transformerar vi Transiro från att endast omsätta konsulttimmar under 2018 till ett bolag med över 300 B2B-kunder och färdiga produkter. Genom våra ingångna avtal har vi redan säkrat intäkter omkring 7 miljoner kronor för SaaS och supportavtal under 2019. Detta ger oss stabilitet och grund för vår verksamhet.

Under 2018 har vi tagit stora kostnader för att ställa om bolaget och utveckla våra produkter och marknader. Den stora satsningen i Asien för Manilas Internationella flygplats (MIAA) och bussterminalprojektet i Jakarta ser vi kommer bära frukt under 2019 och möjliggöra ytterligare affärer.

Klartext bussbokningssystem som är det överlägset största IT-systemet i Sverige avseende operativ bussplanering har omkring 120 bussbolag som kunder av drygt 600 verksamma bussbolag i Sverige. Detta system är huvudanledningen till förvärvet och det område vi såg direkta synergier i. Det gav oss möjligheten att snabbt köpa oss till den marknadsledande positionen och att kunna bygga en produktplattform som kan attrahera både små och stora bussbolag. Vi har redan Sveriges största privatägda bussbolag, Bergkvarabuss, som kund med över 1 000 fordon i hela Sverige, Köpenhamn och

”

Genom våra ingångna avtal har vi redan säkrat intäkter omkring 7 miljoner kronor för SaaS och supportavtal under 2019.

”

Hamburg. Totalt rullar över 3 500 bussar i Sverige med vårt IT-system.

Affärssystemet Kassanova är speciellt utvecklat för företag med ett stort antal artiklar till försäljning. Sveriges största bygg- och järnhandelskedja, Bolist, använder idag Kassanova i 51 av sina 180 butiker och systemet förordas från centralt håll inom kedjan. Att expandera till fler butiker är ett pågående arbete som vi ser en stor potential i. En annan välkänd kund är Nordsjö Idé & Design, som även de rekommenderar Kassanova från centralt håll och som i dagsläget använder Kassanova i 75 av deras omkring 120 st butiker. Min plan är att utöka teamet inom försäljning då det finns en jättepotential att nå ut till samtliga butiker med vårt affärssystem. Idag används Kassanova av 170 st butiker av omkring 1 600 inom fackhandeln för färg, bygg, järn och hobby i Sverige. Tillsammans med styrelsen kommer jag även att sätta en expansionsplan för våra Nordiska grannländer.

Jag är också mycket glad att Sindas VD, Fredrik Schön, tidigt i processen ställde sig positiv till affären och såg stor potential att med hjälp av Transiros bas kunna accelerera försäljningen, inte bara i Sverige utan även till våra nordiska grannar och till Sydostasien där Transiro är verksamma. Affären med Sindas är precis genomförd och vår strategi för de närmaste tre månaderna blir att få ihop organisationerna, kommunicera en gemensam roadmap för produkterna och lägga stort fokus på att öka försäljning-

en med målet att förbättra lönsamheten och nå positivt kassaflöde under 2019.

Vårt projekt för Manilas Internationella flygplats (MIAA) är nu inne i installationsfas och planeras att gå live under februari.

I Jakarta har vår kund Pulo Gebang beställt vår IT-lösning ytterligare ett år och vårt team i Jakarta bearbetar nu alla bussbolag på marknaden som trafikerar Pulo Gebang för att sälja in mjukvarukopplingen till terminallens trafikledning, vilket omfattar omkring 5 000 st bussar.

Som jag skrivit i tidigare brev så är potentialen stor, och i och med förvärvet av Sindas har vi tagit ett jättekiv i vår förändring av bolaget. Vi har skapat förutsättningar för stark organisk tillväxt, förbättrad lönsamhet och positivt kassaflöde under 2019.

Då Sindas förvärvades 20 december 2018 har vi valt att sammanställa en proforma av koncernens sammansatta resultat för 2017 och 2018 som finns i slutet av detta memorandum under avsnittet "Finansiell information".

Jag och styrelsen hoppas på er fortsatta tro på bolaget och aktien genom ett deltagande i den nyemission vi nu genomför.

Johan Eriksson, VD



Bakgrund & Motiv

Efter att under lång tid ha lagt grunden för att kunna växla upp har Transiro nu nått de avgörande milstolpar styrelsen satt upp och Bolaget är därmed redo att accelerera. Med färdigutvecklade produkter inom flera transportsegment, väletablerade kundrelationer på internationella marknader samt förvärv av den marknadsledande aktören inom planeringssystem för bussbolag i Sverige har Transiro skaffat sig de förutsättningar som krävs för att ta nästa steg i Bolagets utveckling och säkerställa fortsatt tillväxt och nå positivt kassaflöde under 2019. Motivet bakom företrädesemissionen är att finansiera förvärvet av Sindas Informationssystem AB samt att frigöra utrymme för satsningar inom utlandsexpansion, marknadsföring och försäljning med den nya kompletta produktportföljen.

Sindas Informationssystem AB utvecklar och säljer affärssystem för fackhandel (järn-, bygg-, hobby- och färghandel) och planeringssystem för bussbolag. Affärssystemet används av cirka 170 butiker och planeringssystemet är idag marknadsledande på den svenska marknaden och används av över 120 bussbolag med över 3 500 busar totalt. Genom förvärvet av Sindas har Transiro inte enbart skaffat sig en marknadsledande position utan även utökat sin produktportfölj inom transport, fått ett nytt affärsområde genom affärssystemet Kassanova samt förbättrat sina möjligheter till att nå positivt kassaflöde inom en snar framtid. Sindas informationssystem AB har under de senaste fem åren omsatt i genomsnitt 14 miljoner kronor och visat ett genomsnittligt nettoresultat om 1,6 miljoner kronor per år. Köpeskillingen uppgår till 6,4 miljoner vid tillträdestillfället samt 1 miljon 12 månader efter tillträdet. Detta ger affären ett P/E-tal motsvarande 4,6. Förvärvet av Sindas medför även ett antal synergieffekter inom

framförallt utveckling och försäljning som skapar betydande potential för framtida tillväxt under lönsamhet för koncernen.

Företrädesemissionen som genomfördes i mars 2018 ämnade inbringa kapital för fortsatt tillväxt med säljfokus i Norden, Indonesien och Filippinerna samt vidareutveckling av plattformen för taxibranschen. Detta har infriats genom att Bolaget arbetat vidare med att etablera kontakter på sina internationella marknader och i juni 2018 vann Transiro den första upphandlingen för pilotprojektet med bussterminalen Pulo Gebang i Jakarta, Indonesien. Parallellt med detta har Bolaget även utvecklat sin verksamhet i Filippinerna och i september 2018 tog Transiro emot den första ordern från Manila International Airport Authority (MIAA) med uppdraget att förbättra säkerheten kring Manilas internationella flygplats. På den nordiska marknaden är förvärvet av Sindas, vilket slutfördes i december 2018, den stora satsningen. Detta ger Transiro en marknadsledande position inom planeringssystem för bussbolag på den svenska marknaden. Den nya och mer kompletta produktportföljen medför också möjligheter till kors- och merförsäljning på bolagens befintliga marknader och Transiro får dessutom ett nytt affärsområde med Kassanova, ett kassasystem för fackhandeln, primärt färg-, bygg- och järnhandel där systemet är specialanpassad för att passa kunder med mycket breda sortiment och aktiv manuell försäljning. Kassasystemen är en lönsam verksamhet med stabila kassaflöden vilket kommer utgöra grunden i det nya Transiro som nu växer fram. Kassanova har ett antal stora kedjor som kunder där penetrationen fortfarande är relativt låg och där exempelvis Bolist från centralt håll rekommenderat Kassanova till sina franchisetagare. Fokus kommer därför inledningsvis ligga på att

växa organiskt vilket genom den höga bruttomarginal som affärsmodellen åtnjuter bör ha en klart positiv effekt på lönsamheten.

Bolaget har även infriat planerna på att vidareutveckla plattformen för taxibranschen och fas 1 av projektet lanserades i augusti 2018. Fas 2 är under utveckling och kommer att lanseras under Q1 2019.

Det kommande året kommer att vara ett mycket händelserikt år för Transiro. Fokus för 2019 kommer att ligga på försäljning, både i Sverige och på de internationella marknaderna. För att lyckas med detta måste bolaget fusionera in de nya verksamhetsområdena och skapa en komplett och attraktiv produktportfölj att presentera för marknaden. Den förestående emissionen inbringar Bolaget 14,37 miljoner kronor innan emissionskostnader och är garanterad till 12,4 miljoner, 11,4 miljoner genom garantiåtaganden och 1 miljon genom tecknings-

förbindelser. Emissionslikviden kommer främst att användas till att finansiera förvärvet där köpeskillingen i nuläget finansierats via ett kortsiktigt bryggån.

Det är styrelsens bedömning att likviditeten som tillförs Bolaget i förevarande emission täcker rörelsekapitalbehovet i minst tolv månader. Emissionslikviden beräknas användas till köpeskillning för förvärvet (6 400 000 vid tillträdet och 1 000 000 ett år efter förvärvet, i december 2019), emissionskostnader (2 100 000, varav 1 000 000 avser garantikostnader), kostnader i samband med köpet såsom genomlysning av bolaget och advokatkostnader (cirka 1 000 000), fusion av bolagen och deras verksamheter (cirka 500 000), utlandsexpansion (cirka 1 000 000), marknadsföring (ca 750 000) och ytterligare säljare (ca 500 000).



Garantiåtaganden & Teckningsförbindelser

Emissionsgarantier

Den totala emissionslikviden uppgår till 14,4 miljoner och är garanterad upp till 11,4 MSEK, vilket motsvarar 77 procent.

Ersättningen till garanterna är tolv (12) procent på garanterat belopp och erläggs kontant. Transiro har skriftligen avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan. Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Garant	Datum för avtal	Garanterat belopp (SEK)	Äger sedan tidigare
City Capital Partners	2018-12-17	7 400 000	-
Trention AB	2018-12-17	1 000 000	-
Dividend Sweden AB	2018-12-17	3 000 000	-
Totalt 11 400 000			

Teckningsförbindelser

Dividend Sweden AB har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sig för 1 000 000 SEK motsvarande 6,96 procent av företrädesemissionen. Teckningsrätter erhålls genom överlåtelse från befintliga aktieägare. I tabellen nedan redovisas den part som har lämnat teckningsförbindelser till Bolaget avseende företrädesemissionen.

Teckningsförbindelserna ingicks i december 2018. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av företrädesemission (%)
Dividend Sweden AB	1 000 000	6,96
Totalt 6,96		

Villkor & Anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Aktieägare i Transiro per avstämningsdagen den 18 januari 2019 äger företrädesrätt till teckning av nya aktier, varvid en (1) befintlig aktie ger rätt till teckning av två (2) nya aktier i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Transiro erhåller två (2) teckningsrätter för varje (1) på avstämningsdagen innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,25 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 18 januari 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen är den 16 januari 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen är den 17 januari 2019.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 22 januari till och med den 5 februari 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar där efter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på

NGM MTF under perioden den 22 januari till och med 1 februari 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Transiro på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning och betalning senast den 5 februari 2019 eller säljas senast den 1 februari 2019 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregisterade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 18 januari 2019 är registrerade i den av Euroclear för Transiro räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och följbrev.

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 teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 5 februari 2019. Teckning genom

betalning ska 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 ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Anmälan är bindande.

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, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska 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 ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Vid ingivande av fler än en anmälningssedel från en och samma tecknare kommer endast den senast erhållna att beaktas. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 5 februari 2019. **Anmälan är bindande.**

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Transiro

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Fax: 08-408 933 51

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 22 januari till och med 5 februari 2019. Styrelsen i Transiro förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som också finns att ladda ner från www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 5 februari 2019. Anmälan är bindande.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Det är endast tillåtet att insända en

(1) anmälningssedel ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier 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. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/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.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

i) I första hand ska ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till

det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter erhållandet av avräkningsnota och betalning ska ske till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att reglera beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Den som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning via respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada,

Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika och Sydkorea kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Transiro till aktieägare i dessa länder.

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 Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, 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 på Bolagsverket vilket beräknas ske under vecka 8, 2019.

Handel i BTA

Handel i BTA äger rum på NGM MTF från och med den 22 januari 2019 fram till dess att emissionen registreras hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Cirka sju dagar efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 8 februari 2019, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. 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 Transiro vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket och att aktierna är införda i aktieboken hos Euroclear.

Aktiebok

Transiro är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs 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 Transiro hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel i aktien

Aktierna i Transiro är upptagna till handel på NGM MTF. Aktierna handlas under kortnamnet TIRO och har ISIN-kod SE0009242027. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2019.

Utspädning

Om företrädesemissionen fulltecknas ökar Bolagets aktiekapital med högst 2 873 266,9 SEK genom utgivande av högst 57 465 338 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 66 procent för de aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fulltecknad nyemission).

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av detta prospekt eller av tillämplig lag.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya aktier kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg &

Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Belopp under 100 SEK återbetalas ej per automatik. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsblad kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas

för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Marknadsöversikt

Bakgrund

Transiro har varit verksamt på transportmarknaden sedan bolaget grundades i januari 2016. Transportbranschen har, likt många andra branscher, stått inför stora förändringar under de senaste åren. Digitaliseringen har blivit allt mer utbredd och efterfrågan på lättillgängliga och användarvänliga system anpassade för transportbolag är fortsatt stor hos både stora och små aktörer.

I samband med förvärvet av Sindas Informationssystem AB har Transiro inte bara stärkt sin produktportfölj och tagit en mark-

nadsledande position inom planeringssystem för bussbolag utan även anträt en ny marknad, marknaden för affärssystem inom fackhandel. Detta innebär att koncernen nu är verksam på två separata marknader med mjukvaruutveckling som gemensam nämnare. Styrelsen bedömer att det nya affärsområdet som Kassanova medför, med 170 idag aktiva kunder, är en mycket viktig tillgång för koncernen. Att verksamheten riktar sig till en ny marknad bidrar både till ökade intäkter och till att Bolaget blir mindre känsligt för konjunkturförändringar i transportbranschen.



Marknadsöversikt

Transportmarknad

De senaste åren har varit mycket händelserika inom transportbranschen. Samtidigt som ny teknik utmanar gamla strukturer och arbetssätt så har även klimatfrågan fått en betydande roll i samhällsdebatten vilket inneburit att transportsektorn hamnat i rampljuset. Konsumenterna ställer allt högre krav på välfungerande transportlösningar som även är klimatvänliga och enligt 2018 års upplaga av Samhällsbarometern, en undersökning som utförs av teknik- och arkitektkoncernen Projektengagemang, är svenskarnas uppfattning att kollektivtrafik och fossilfria drivmedel är framtiden. 48 procent av de svarande tror att motortrafiken i våra städer kommer att minska framöver¹, detta trots att fler och fler personer förflyttar sig till städerna. Drygt 50 procent av den svenska kollektivtrafiken bedrivs idag med buss och omsätter omkring 23 miljarder kronor per år, en siffra som kommer att öka i samband med den rådande urbaniseringen.²

År 2017 fanns det totalt 14 418 bussar på de svenska vägarna, vilket är en ökning med 4 procent från 2016.³ Klartext Bussbokning är det marknadsledande planeringssystemet för linje-, skol- och beställningstrafik i Sverige idag men trots detta bedömer Bolaget att potentialen för fortsatt expansion är stor på den svenska marknaden. Enligt Sveriges Bussföretag fanns det 627 stycken bussbolag verksamma inom turist- och beställningstrafik i Sverige år 2017.⁴ Denna siffra innebär att Klartext har nästan 20% av marknaden idag.

Antalet registrerade och verksamma taxibilar i Sverige uppgick år 2017 till 17 795 st, vilket är en ökning med 2,5 procent från 2016 och 8 procent från 2015.⁵ Även taxi-branschen har genomgått stora förändringar de senaste åren med bolag som Uber och

Grab vilka möjliggjort för privatpersoner med egen bil att ansluta sig till taxinätverk utan att behöva registrera sitt fordon som taxibil, något som också försvårat möjligheten att få fram en exakt siffra för antalet fordon som bedriver taxiverksamhet. De tekniska framstegen kommer inte enbart att påverka fordonsflottan utan ställer även högre krav på de mjukvaror som transportbolagen använder för att hantera sina verksamheter. En bransch i förändring kräver dynamiska system som kan växa och utvecklas med verksamheten. Det, i kombination med den ökande trenden för transport-, kollektiv-, och taximarknaden och fortsatt urbanisering, är grunden till att Transiro bedömer sig ha goda förutsättningar för fortsatt expansion på den växande svenska marknaden.

Även på den internationella marknaden sker stora förändringar inom transportsektorn. Enligt ITF's (International Transport Forum) Transport Outlook 2017 kommer mängden urban mobilitet (bil, buss, motorcyklar, taxi etc.) globalt att behöva fördubblas mellan åren 2015 och 2050. Detta för att möta den växande befolkningens mängden i världen som väntas öka med 2,4 miljarder till 6,4 miljarder i urbana städer till 2050.⁶

Under 2018 har Transiro etablerat flera viktiga kundrelationer på internationella marknader, både i Indonesien och Filippinerna. I stora delar av Sydostasien är efterfrågan på IT-lösningar för transportbranschen mycket stor och globalt är potentialen enorm. I och med implementationen av Transiros VAC-system (Vehicle Access Control) på bussterminalen Pulo Gebang i Jakarta öppnades möjligheten att sälja in mjukvarukopplingen till terminalens trafikledning till de bussbolag som trafikerar terminalen. I Jakarta finns idag cirka 140 bussbolag med omkring 5 000 st bussar. Dessa kommer att

1 Samhällsbarometern 2018 - Framtidens stad
 2 ITF Transport Outlook 2017
 3 SCB, Statistikdatabasen - Fordon enligt bilregistret efter fordonsslag, status och månad

4 Statistik om bussbranschen - Mars 2018
 5 Svenska Taxiförbundet - Branchläget 2018
 6 ITF Transport Outlook 2017

vara Bolagets initiala marknad i Indonesien de kommande 9-12 månaderna.

Även i Filippinerna finns en stor marknadspotential. Transiro har idag ett avtal med MIAA gällande säkerheten på Manilas Internationella flygplats där Bolagets VAC-system installeras. Bolaget har redan identifierat ett antal andra flygplatser i landet som bedöms vara i behov av en liknande lösning som Manilas Internationella flygplats. Parallellt med detta finns också möjligheten att sälja in såväl taxi- som bussplaneringssystem i landet. Enbart i Manila bor det 13,5 miljoner⁷ människor som är i behov av transport och behovet av digitalisering och effektivisering av transportföretagen är stort.

Kunder

I samband med förvärvet av Sindas Informationssystem AB och Klartext Bussbokning har Transiro blivit den marknadsledande aktören inom planeringssystem för bussbolag. Bolaget har idag omkring 120 kunder i Sverige såsom Bergkvarabuss, HGL Buss, Interbus, Ekmanbuss, Flexbuss, Westin Buss, Håbo Buss och Busspoolen.

Transiros internationella kunder är Manila International Airport Authority (MIAA) i Filippinerna och bussterminalen Pulo Gebang i Indonesien.

Konkurrenter

På den svenska marknaden för planeringssystem för bussbolag finns idag tre aktörer: BPL Byberg & Nordin, Rebus Data och Klartext Bussbokning, varav Klartext är marknadsledande. Detta innebär att Transiro genom förvärvet av Sindas har köpt sig en marknadsledande position på den aktuella marknaden. Övriga aktörer levererar även de en komplett systemlösning vilket innebär att det finns en risk att kunder väljer att

byta leverantör. Det är därför av stor vikt att Bolaget fortsatt arbetar för att erbjuda branschens smidigaste installationer, bästa support och att utveckla produkten med marknaden. Den kompletta produktportfölj som kommer att tas fram i samband med att Transiro och Sindas verksamheter fusioneras kommer också att innebära ett försprång gentemot konkurrenterna.

De senaste årens utveckling inom transportbranschen har medfört en förändring gällande Transiros konkurrenssituation. Allt fler aktörer har valt att slå sig in på marknaden samtidigt som andra vässat sina redan existerande produkter och affärsidéer för att leva upp till marknadens förväntningar. En relativt ny konkurrent på marknaden som är värd att nämna är Automile som erbjuder automatiska körjournaler inom frakt och transport och som koncentrerar sig på den amerikanska och europeiska marknaden. Även om Automile i dagsläget inte konkurrerar på Transiros huvudmarknad så finns möjligheten att de väljer att vidareutveckla sin produkt och därigenom kommer allt närmare det erbjudande Transiro ger sina kunder.

På den asiatiska marknaden är det svårt att hitta direkta konkurrenter med samma helhetslösning som Transiros produkter erbjuder, dock finns många bokningsmotorer online och som applikationer. Styrkorna med Transiros molnbaserade produkter är den globala skalbarheten samt den dynamiska plattform som går att kombinera och justera till en anpassad helhetslösning för slutkunden. Förvärvet av Klartext Bussbokning breddar också Bolagets produktportfölj och förbättrar Transiros möjlighet att möta behovet på de olika marknaderna.

Marknadsöversikt för affärssystem

Kassanova är anpassat för fackhandelssegmentet eller mer precist järn-, bygg-, hobby-, och färghandel. Kassasystemet är byggt och optimerat för kunder med breda utbud av artiklar och där säljprocessen drivs av en aktiv, manuell försäljning. Typiska sådana kundgrupper är byggvaruhandel och järnhandel. Det finns en handfull aktörer i det här segmentet tillsammans med Kassanova. Under de senaste fem åren har den underliggande marknadstillväxten varit svagt positiv, i genomsnitt kring 2%, bland de här bolagen.

Lönsamheten är starkt kopplad till försäljningsvolymerna. Den operativa marginalen i den här gruppen av bolag varierar kraftfullt. Den inkrementella marginalen är mycket hög varför organisk tillväxt bör kunna driva marginalen kraftfullt.

Vi förväntar oss att marknaden kommer att fortsätta utvecklas relativt svagt men vi bedömer att Kassanova ska kunna åstadkomma en relativt solid tillväxt drivet av en stor potential att växa organiskt inom befintliga kunder. Det finns intresse från kunder att

öka antalet butiker som använder Kassanova betydligt. Att realisera detta kommer vara bolagets stora fokus inledningsvis.

Kunder

Kassanova har en stark marknadsposition inom bygg- och färghandel med exempelkunder som Bolist, Nordsjö Idé & Design, Hobbex, XL-Bygg och Colorama. Idag används Kassanova Affärssystem av cirka 170 butiker runt om i Sverige.

Konkurrenter

De viktigaste konkurrenterna är fyra till antalet och riktar sig delvis och ibland helt till samma kundsegment som Kassanova. De fyra är Fackhandelsdata, FDT-System, Unikum och Pengvin. Den klart största aktören bland dessa är Unikum, som levererar affärssystemet Pyramid. Unikum riktar sig dock till ett klart bredare marknadssegment än Kassanova. I försäljningsstorlek är Kassanova nummer fem av dessa aktörer men nummer två i lönsamhet definierad av EBIT-marginal.



Om Bolaget

I samband med förvärvet av Sindas Informationssystem AB har Transirokoncernen utökats och består nu av totalt tre bolag. I koncernen ingår moderbolaget Transiro Int. AB som är ett holdingbolag, dotterbolaget Sindas Informationssystem AB som är ett verksamhetsbolag vilket utvecklar, säljer och levererar IT-system för bussbolag och affärssystem för specifika branscher inom fackhandeln (järn-, bygg-, färg- samt hobbyhandeln), samt Transiro Sverige AB vilket är ett verksamhetsbolag som fokuserar på konsultverksamhet inom IT-sektorn med fokus på transportbranschen. Koncernens gemensamma nämnare är den tekniska grunden och att alla bolag arbetar med att digitalisera och effektivisera sina kunders verksamheter. Genom att skala upp och anpassa produkt och leverans efter varje enskild kund kan Transiro erbjuda kompletta lösningar anpassade för olika grenar inom transport och retail.

Verksamhetsbolaget Transiro Int. AB grundades 2016 och är en leverantör av molnbaserade produkter inom transportbranschen som syftar till att öka sina kunders försäljning samt förbättra deras kundrelationer genom digital närvaro. Transiros produkter har utvecklats i över sju års tid ihop med ledande aktörer inom transportbranschen i Sverige och lanserades kommersiellt på den svenska marknaden i augusti 2016. Produkterna är utvecklade för att passa samtliga segment inom transport, med funktioner som orderhantering, platsbaserade tjänster, administration samt fakturering och uppföljning som går att kombinera till unika paket som passar den enskilda kunden. Transiro erbjuder även helhetslösningar för resenärer, medarbetare samt leverantörer där positionering samt e-handel kan genomföras med funktioner som vägledning, förhandsvisning på körning, aviseringar och realtidsföljning.

Transiro bedriver även konsultverksamhet inom transportsegmentet där Bolaget står för underhåll samt drift av sina redan etablerade system och har aktiva utvecklingsavtal med bland andra Nobina, Bussakuten samt A-Train AB (Arlanda Express).



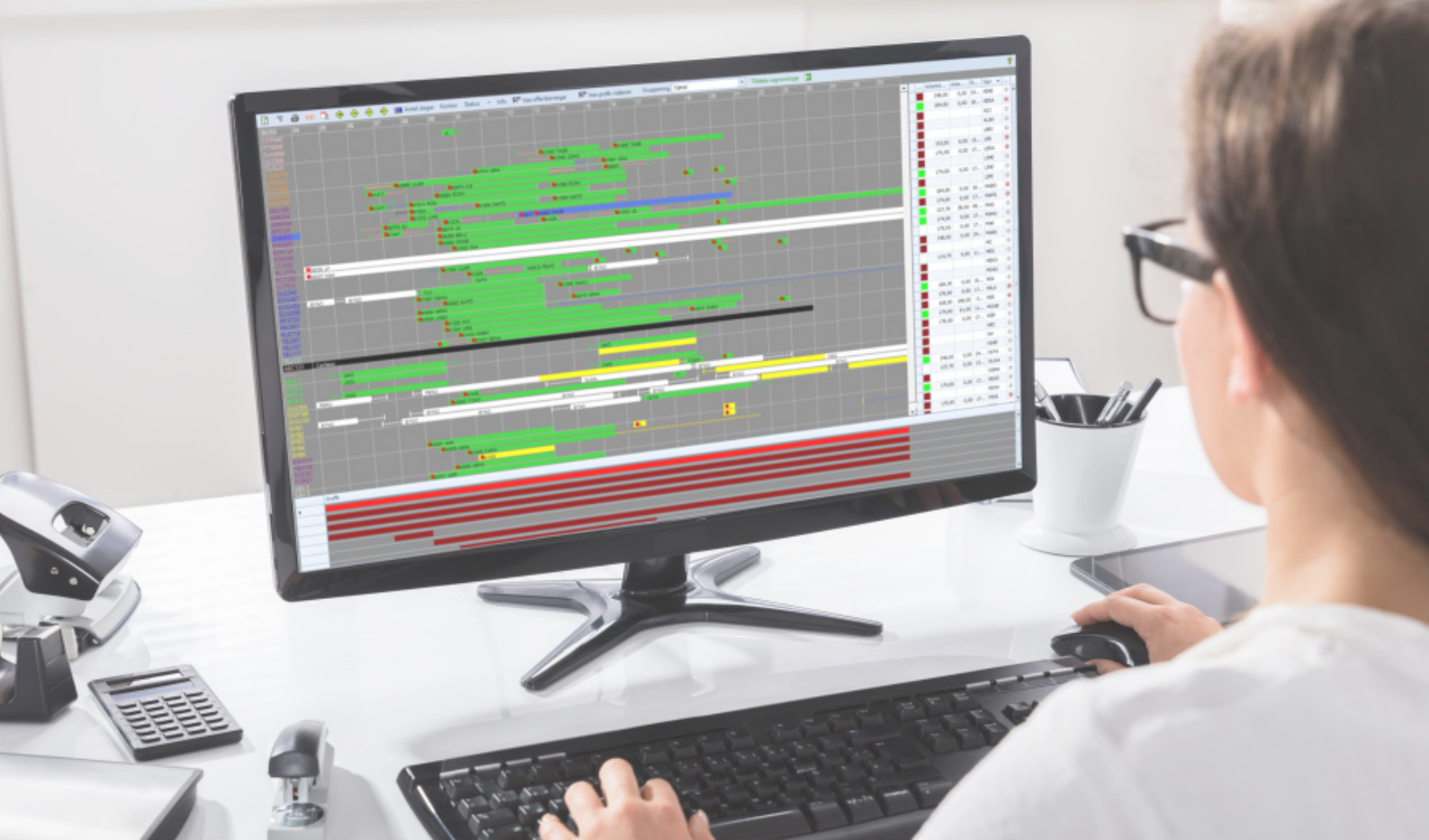
Under 2018 har Transiro tagit viktiga steg i sin expansion och har även kunnat etablera sina kontakter på den internationella marknaden. I juni 2018 vann Transiro den första upphandlingen för pilotprojektet med Pulo Gebang i Jakarta, Indonesien och implementationen av systemen Vehicle Access Control (VAC), för kontroll av in- och utpassager till och från terminalen, samt Fleet Management Tool (FMT) för planering av bussar och chaufförer, genomfördes under samma månad. Under augusti 2018 lanserades Fas 1 av Transiros taxisystem vilket tagits fram i samarbete med Green Apple Cab AB och som idag används av deras 60 taxibilar. Fas 2 av projektet, vilken består av en resenärapp och en helautomatiserad bokningslösning, är under utveckling och kommer att gå live under Q1 2019 där det redan nu märks en efterfrågan i framför allt Sydostasien där säljfokus kommer att ligga framöver. Parallellt har Bolaget också utvecklat sin verksamhet i Filippinerna där Transiro mottog den första ordern från Manila International Airport Authority i september 2018 med uppdraget att förbättra säkerheten kring flygplatsen via implementering av systemet VAC (Vehicle Access Control).

Under oktober månad 2018 togs även beslutet att förvärva Sindas Informationssystem AB med tillhörande personalstyrka samt VD som blir kvar i sin position. Sindas har en etablerad marknadsposition i framförallt bussbranschen med fullt utvecklade produkter och en låg personalomsättning där samtliga faktorer ligger till grund till förvärvet. Sindas Informationssystem AB har funnits på marknaden i över 30 år och har sitt säte i Malmö där de utvecklar och säljer system för olika branscher inom fackhandel samt bussföretag. Sindas specialiserar sig på två produktområden: Klartext Bussbokning och Kassanova Affärssystem.

Kassanova är ett affärssystem med ett välrenommerat varumärke samt en stark marknadsposition inom järn-, bygg-, hobby- och färghandel. Klartext Bussbokning är det marknadsledande planeringssystemet för linje-, skol- och beställningstrafik i Sverige. Sindas har de senaste 6 åren haft en genomsnittlig omsättning om 14 miljoner kronor vilket genererat en genomsnittlig vinst om 1,6 miljoner per år.

Kassanova

Kassanova affärssystem tillgodoser järn-, bygg-, hobby-, och färghandels behov att effektivisera sina verksamheter. Kassanova erbjuder bl.a. certifierad och användarvänlig kassahantering, betalkortslösningar, offert- och orderhantering, effektiv fakturahantering, kopplingar till handdatorer med inbyggd streckkodsläsare, artikelinläsning, lagerhantering med automatiska inköpsförslag, hantering av restbeställningar, utskrift av hyllkantsetiketter, samt statistik. Sindas installerar och erbjuder utbildningar samt löpande support av affärssystemet. Det finns även möjlighet till kundunika anpassningar. Kassanova har en stark marknadsposition inom bygg- och färghandel med kunder som Bolist, Nordsjö Idé & Design, Hobbex, XL-Bygg och Colorama. Idag används Kassanova Affärssystem av cirka 170 butiker runt om i Sverige.



Klartext Bussbokning

Klartext Bussbokning är det marknadsledande planeringssystemet för linje-, skol- och beställningstrafik och är utvecklat av Sindas i samarbete med ledande bussbolag på den svenska marknaden. Systemet består av en grundmodul samt ett flertal tillvalsmoduler som möjliggör för specifik kundanpassning. Klartext automatiserar och effektiviserar administrativa uppgifter genom hela arbetsprocessen med funktioner som offert- och orderhantering, priskalkylering, kundregistrering, fakturering/kundreskontra, påminnelsehantering, körorder- och skyltutskrift, fasta körningar, kontor och depåer samt rapportgenerator. Funktionen för grafisk buss- och chaufförsplanering möjliggör för tydlig överblick och optimering av alla köruppdrag. Vyerna visas på en eller flera dagars översikt och går att filtrera efter arbetsgrupp, trafikområde, semestergrupp samt stationsort. Alla chaufförer får en tydlig körorder, tjänstebeskrivning samt arbetsschema. Webchaufför ger chaufförerna relevant information om köruppdrag, arbetsschema och företagspolicy etc. Systemet hanterar även viktig information om t.ex. besiktningar, bromskontroller samt service. Det går även att utöka systemet med tillvalsmoduler såsom linjesystem för vagnomlopp, tjänster och schemaläggning, språkutskifter, webbordrar för avtalskunder, offertförfrågan från hemsidan, juridiska enheter, integration med Visma TransPA och Administration 500/1000/2000 samt SEI-koppling etc. Klartext är marknadsledande och används idag av 120 bussbolag runt om i landet, med kunder som Bergkvarabuss, HGL Buss, Interbus, Ekmanbuss, Flexbuss, Westin Buss, Håbo Buss, Busspoolen m.fl. som tillsammans omfattas av cirka 4 000 bussar.

I och med förvärvet av Sindas blir Transiro den marknadsledande aktören inom planeringssystem för bussbolag i Sverige och antrår även en ny marknad i och med Kassanova. Förvärvet medför ett starkt kassaflöde och synergier inom framförallt utveckling och försäljning som skapar betydande potential för framtida tillväxt under lönsamhet. Med Klartext Bussbokning får Transiro ett än mer komplett erbjudande till bussbranschen vilket öppnar för stora möjligheter till merförsäljning i både Sverige och på Bolagets marknader i Sydostasien.

Affärsmodell

Transiros affärsmodell bygger på intäktsströmmar i form av SaaS (software as a service), konsulttjänster och startkostnader. Intäktsmodellen bygger på följande avtalsmodeller:

- **Startkostnad**

Kunden betalar en startkostnad för installation och utbildning.

- **SaaS (software as a services)**

Kunden betalar en månadsavgift för ett komplett system som inkluderar nyttjanderätt, produktavtal, support och drift.

- **Konsulttjänster**

Kunden betalar ett fast pris efter offert som är baserad efter kundens behov som t.ex. integration och kundunika funktioner.

- **Support- och servicetjänster**

Affärsmodellen är skalbar för snabb och lönsam tillväxt både i Sverige och globalt.

Strategi och målsättningar

Transiro ser stora expansionsmöjligheter på alla marknader och i alla Bolagets produkter. I och med förvärvet av Sindas Informationssystem AB kommer Transiro i Sverige ha väl fungerande och lönsamma produkter att sälja.

Finansiella mål

Det övergripande målet är att under 2019 uppnå positivt kassaflöde på koncernnivå. Positivt kassaflöde ska uppnås på de marknader Transiro redan etablerat sig på: Sverige, Indonesien och Filippinerna. Bolagets mål är en organisk försäljningstillväxt om 15% under året. De asiatiska marknaderna ska bidra till koncernens lönsamhet från och med andra kvartalet 2019.

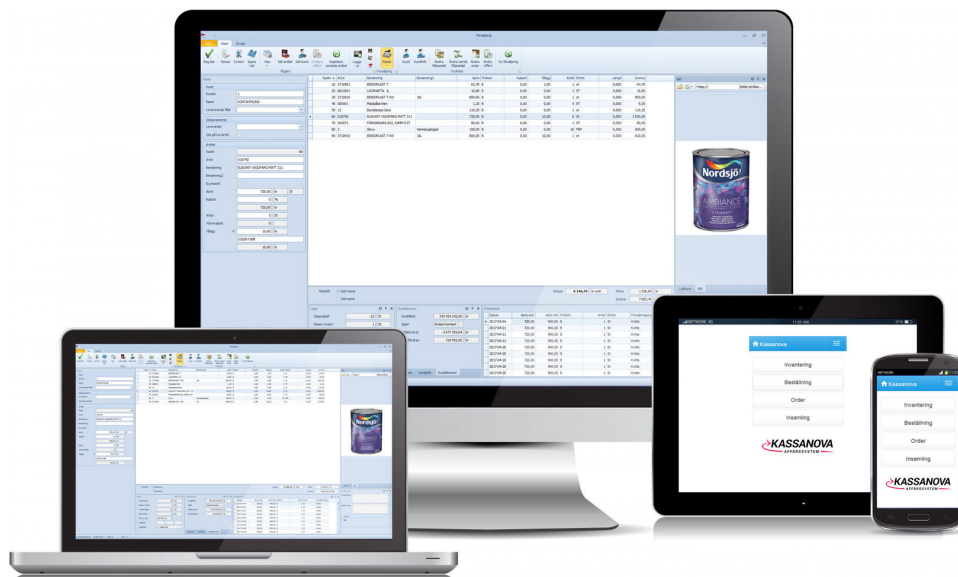
Marknad & försäljning

Under första kvartalet kommer Transiro att konsolidera försäljningsorganisationen och ta fram en gemensam försäljningsstrategi. Försäljningsstrategin ska innehålla potentiella nya marknader i närområdet som till exempel Tyskland och Norden.

Produktmål

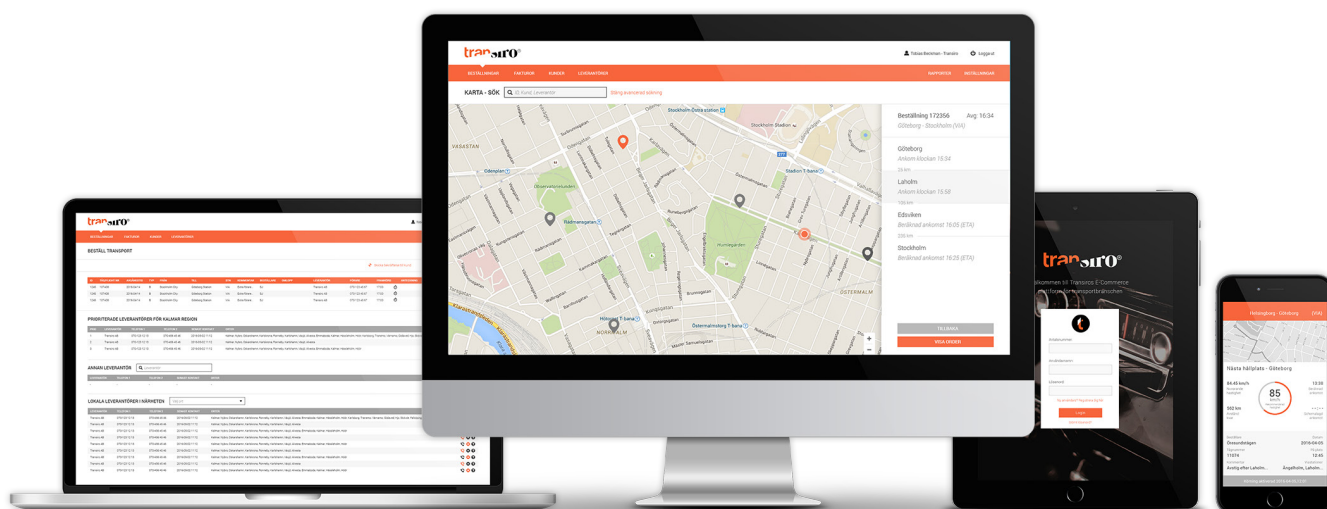
Inom IT-system för bussbolag och planeringsverktyget ska det arbetas fram en ny roadmap. Denna produktroadmap kommer arbetas fram under första kvartalet 2019. Vi ser att en uppgradering av produkten kommer ge oss större möjligheter till expansion samt högre marginaler.

Med Kassanova ska Transiro fortsätta expandera tillsammans med sina kunder och öka antalet Bolist och Nordsjö Idé & Design-butiker som går över till vår produkt.



Historisk översikt

- 2016** Transiro Int. AB bildas i januari och har sex anställda
Första utgåvan av Bolagets produkt lanseras under augusti
Notering av Bolaget på handelsplatsen NGM Nordic MTF
Bolaget lanserar sitt uppdaterade produktpaket Transiro 2.0 i december
Transiro tecknar sitt första avtal med kollektivtrafikföretag i mitten av december
Bolaget beslutar om satsning inom taxibranschen i slutet av året
-
- 2017** Etablering i Jakarta, Indonesien, under maj månad
Pilotprojektet med Jakarta Stad inledis i juli
Transiro genomför en riktad emission under oktober
Etablering i Manilla, Filippinerna under november månad
Pilotprojektet blir godkänt och rekommenderat och blir en del av Jakarta Smart City i november
-
- 2018** Ny VD, Johan Eriksson, tillsätts i februari
Transiro genomför företrädesemission i april
Bolaget får nya styrelsemedlemmar, Jonas Litborn, Anna Lassi och Robert Jensen i maj
Transiro signerar avtal med Manilla flygplats (MIAA) för leverans av sitt IT-system i september
Anders Larsson blir ny styrelseledamot i november
Förvärv av Sindas Informationssystem AB görs i december
Transiro beslutar om företrädesinformation för att finansiera köp av Sindas i december



Ledande befattningshavare, styrelse och revisor

Nedan följer en beskrivning av Transiros styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt revisor. Transiros styrelse består av styrelseledamöterna Jonas Litborn (ordförande), Robert Jensen, Anna Lassi och Anders Larsson. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

Samtliga ledamöter är valda fram till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Arbetsordningen samt VD-instruktionen fastställs årligen av Transiros styrelse, där inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse, där Bolaget ej är skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och ej heller frivilligt har förpliktigt sig att följa denna.

Informationspolicy

Transiros externa redovisningsmaterial och investerarrationer ska präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot ska utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets finansiella information. Informationen ska vara lättförståelig och ska i övrigt tillgodose de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om Transiros publicerade resultat i alla avseenden. Transiro lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.transiro.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Ersättningar till styrelse För verksamhetsåret 2017 erhåller styrelseordförande ett helt prisbasbelopp och resterande ledamöter skall erhålla ett halvt prisbasbelopp per ledamot. Detta avser enbart ledamöter som ej är anställda eller konsulter till Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot. Styrelsen, med stöd av huvudägarna i Bolaget, har beslutat att i framtiden föreslå att verkställande direktör och ledande befattningshavare tilldelas marknadsmässiga incitamentsprogram.

Revisor

På Transiros årsstämma den 17 maj 2018 valdes Ernst & Young till revisionsbolag med Per Karlsson som ansvarig revisor. Per Karlsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

Potentiella intressekonflikter

Med undantag för det förhållande att vissa av styrelseledamöterna och den verkställande direktören har uppdrag i andra bolag och/eller äger aktier i Transiro, vilket redogörs för nedan, föreligger det inte några intressekonflikter mellan Bolaget och dess nuvarande befattningshavare.

Konkurser och likvidationer

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har heller varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren.





JONAS LITBORN

Styrelseordförande

Jonas Litborn, född 1978, är styrelseordförande i Transiro Int. AB sedan 17 maj 2018. Jonas har under sin karriär jobbat med affärsutveckling inom flera företag inom olika sektorer såsom Neocode Inc., Mavshack AB och Ironroad AB. Jonas har en stor erfarenhet inom ledarskap och organisationsutveckling. Hans expertis inom affärsutveckling och internationella affärer tillför Bolaget ett brett kontaktnät i Sverige och Sydostasien. Jonas har en Magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms Universitet.

Aktieinnehav i Transiro: 970 319 stycken genom bolag

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
BrandBee Holding AB	Pågående
Fortic AB	Pågående
Napplik Invest AB	Pågående
Acri Design AB	Pågående
SplitEx AB	Pågående
WG Finans och Förvaltning AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod	Bolag	Position	Tidsperiod
Transiro Int. AB	Styrelseordförande	Pågående	Mavshack AB	Styrelseordförande	Pågående
Sindas Informationssystem AB	Styrelseledamot	Pågående	Mavshack Movies AB	Styrelseledamot	Pågående
24hTech Int. AB	Styrelseledamot	Pågående	MedCoat AB	Styrelseordförande	Pågående
Acri Design AB	Styrelseledamot	Pågående	Napplik Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
Ambient Media Int. Ltd.	Styrelseledamot	Pågående	VideoBur Sthlm AB	Styrelseledamot	Pågående
BrandBee AB	Styrelseledamot	Pågående	WG Finans och Förvaltning AB	Styrelseledamot	Pågående
BrandBee Holding AB	Styrelseordförande	Pågående	24h Movies Sweden AB	Styrelseledamot	Avslutad
Campaign Creator AB	Styrelseledamot	Pågående	Lark Invest AB	Styrelseledamot	Avslutad
Fortic AB	Styrelseledamot	Pågående	Maxego Invest	Styrelseledamot	Avslutad
IP Movers AB	Styrelseledamot	Pågående	Wifog AB	Styrelseledamot	Avslutad
IP India Pvt. Ltd.	Styrelseledamot	Pågående	Wifog Holding AB	Styrelseledamot	Avslutad



ANDERS LARSSON

Styrelseledamot

Anders Larsson, född 1965, är styrelseledamot i Transiro Int. AB sedan november 2018. Anders är utbildad i strategiskt ledarskap och har över 20 års erfarenhet av chefsroller i olika typer av verksamheter, både inom näringslivet och of-fentlig verksamhet. Den gemensamma nämna-ren i för samtliga roller har varit effektivisering och affärsutveckling. Anders har varit verksam i transportbranschen sedan 2011, både opera-tivt och som styrelseordförande för Taxi 10000 och Eskilstuna Taxi. Han har även varit VD för Samtrans.

Aktieinnehav i Transiro: inget

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
AL Management (vilande)	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Transport IT Group AB	VD	Avslutad
Samtrans Skol & Handikapp-transporter Stockholm AB	VD	Avslutad
Taxi 10000 Trosa	Styrelseordförande	Avslutad
Eskilstuna Taxi	Styrelseordförande	Avslutad



ANNA LASSI

Styrelseledamot

Anna Lassi, född 1979, är styrelseledamot i Transiro Int. AB sedan maj 2018. Anna har flera års erfarenhet som CFO i First North-listade bo-laget Mavshack AB och har tidigare arbetat med redovisning inom ett flertal olika branscher. Ge-nom sin erfarenhet från börsnoterade bolag och ekonomi tillför hon Boilaget kunskap inom finansiell strategi.

Aktieinnehav i Transiro: inget

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inget

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Transiro Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
Sindas Informationssystem AB	Styrelseledamot	Pågående
24hTech International AB	Suppleant	Pågående
BrandBee Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
IP Movers AB	Suppleant	Pågående
Mavshack Movies AB	Suppleant	Pågående
VideoBur Sthlm AB	Suppleant	Pågående



ROBERT JENSEN

Styrelseledamot

Robert Jensen, född 1968, är styrelseledamot i Transiro Int. AB sedan 17 maj 2018. Robert har 25 års erfarenhet av transportbranschen och har under de senaste tio åren även arbetat med ett flertalet startup-företag inom olika branschområden.

Aktieinnehav i Transiro: 1 043 653 aktier via bolag

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
More Taxi i Täby AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Transiro Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
Jensen Trading AB	Styrelseledamot	Pågående
JRA Konnsult AB	Styrelseledamot	Pågående
Metafora Konsult AB	Styrelseledamot	Pågående
More Taxi i Täby AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Stockholmskonferenscenter Dalarnas Hus AB	Suppleant	Pågående
Taxibilar i Åkersberga AB	Suppleant	Pågående



JOHAN ERIKSSON

VD

Johan Eriksson, född 1967, är verkställande direktör i Transiro Int. AB sedan 20 februari 2018. Johan har över 25 års erfarenhet från ledande befattningar från stora, medelstora och små bolag och har stor erfarenhet av global försäljning med fokus på fordonsindustrin från tidigare positioner. Johan besitter även kunskaper om GPS-positionering mot fordonsbranschen samt inomhuspositionering mot kontorsfastigheter. Genom sina entreprenörskap och långa erfarenhet från ledande befattningar besitter Johan en gedigen kompetens inom teknik, internationell försäljning och företagsledning. Johan har en ingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Transiro: 230 000 aktier via bolag

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Mykles AB	Pågående
Waysure Sweden AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Transiro Int. AB	VD	Pågående
Transiro Sverige AB	Suppleant	Pågående
Sindas Informationssystem AB	Styrelseledamot	Pågående
Mykles AB	Styrelseordförande/VD	Pågående
Waysure Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Waysure Sweden AB	VD	Avslutad
Wifog Holding AB	Styrelseledamot/VD	Avslutad
Wifog AB	Styrelseledamot/VD	Avslutad
Ironroad Holding AB	Styrelseledamot	Avslutad

Aktiekapital & Ägareförhållanden

Allmänt

Aktiekapitalet i Transiro uppgår till 1 436 633,45 kr. Aktiekapitalet i Transiro ska uppgå till lägst 1 250 TKR och högst 5 000 TKR fördelat på lägst 25 000 000 aktier och högst 100 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

Transiros aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är kontoförda på person och är anslutna till Euroclear Sweden AB med adress: Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Bolaget har ett aktieslag och aktierna har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier berättigar till en (1) röst per aktie. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

Bolaget har inget innehav av egna aktier eller i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Det finns inga utgivna optioner eller konvertibler i Bolaget. Transiros aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

Regelverk

Transiro åsyftar att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är relevanta för bolag vilka är listade på NGM Nordic. Förutom NGMs noteringsavtal gäller nedanstående regelverk i tillämpliga de-

lar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- EU:s marknadsmissbruksförordning

Utveckling av aktiekapital

I enlighet med den bolagsordning som antogs 2018-11-29 ska aktiekapitalet vara lägst 1 250 000 kronor och högst 5 000 000 kronor fördelat på lägst 25 000 000 aktier och högst 100 000 000 aktier. Alla aktier är emitterade och fullt betalda. Transiros aktiekapital uppgår 2019-01-09 till 1 436 633,45 kronor. Kapitalet är fördelat på totalt 28 732 669 aktier, samtliga med ett kvotvärde som uppgår till 0,05 kronor.

Se tabell på kommande sida för utveckling av Bolagets aktiekapital sedan start.

Utspädning

Vid fullteckning av erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 57 465 338 aktier, från 28 732 669 stycken till maximalt 86 198 007 stycken. Vid fullteckning medför det en utspädningseffekt om ca 66% för de befintliga aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen.

Incitamentsprogram

Transiro beslutade på ordinarie bolagsstämma den 17 maj 2018 om ett incitamentsprogram om 1 214 429 teckningsoptioner till VD Johan Eriksson. Dessa teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till kursen 0,90 kronor per aktie från och med 31 oktober 2019 till och med den 30 april 2020.

För mer information om incitamentsprogrammet hänvisas till Bolagets pressrelease avseende detta: [Publicering av förslag till punkter 9-15 Ordinarie Årsstämma i Transiro Int. AB 17 maj 2018.](#)

Lock-up

Inget Lock-up avtal föreligger för de nyemitterade aktierna.

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2016 jan	Bolagets bildande	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2016 april	Nyemission	1,00	250 000	250 000	300 000	300 000
2016 maj	Nyemission	1,00	57 100	57 143	357 100	357 100
2016 juni	Nyemission	1,00	142 900	142 857	500 000	500 000
2016 okt	Split (20:1)	0,05	9 500 000	0	10 000 000	500 000
2016 nov	Nyemission	0,05	1 430 000	71 500	11 430 000	571 500
2018 feb	Nyemission	0,05	714 286	35 714,30	12 144 286	607 214,30
2018 april	Nyemission	0,05	16 588 383	829 419,15	28 732 669	1 436 633,45
2019 jan	Förestående emission*	0,05	57 465 338	2 873 266,90	86 198 007	4 309 900,35

*Under förutsättning att förestående emission blir fulltecknad

Ägarförteckning med största ägare

Aktieägare per 2018-12-31	Antal aktier	Andel (%)
NS Ventures AB	6 059 105	21,09%
Citroq Capital AB	5 891 713	20,51%
Försäkringsbolaget Avanza Pension AB	2 721 440	9,47%
Weckma Invest AB	1 200 760	4,18%
Robert Jensen	1 043 653	3,63%
Fortic AB*	970 319	3,38%
Övriga**	17 886 990	37,74%
Totalt	28 732 669	100%

*Ägs av styrelseordförande Jonas Litborn

**Övriga ca 440 stycken aktieägare

Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien

Samtliga av Bolagets aktier har samma rätt till utdelning. De nya aktierna kommer ha rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2019. Rätt till utdelning tillfaller den som vid, av bolagsstämman fastställd, avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Dessa aktieägare har även rätt till ny aktie vid fondemission samt företrädesrätt att delta i emissionen.

I det fall en aktieägare inte är kontaktbar via Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet. Fordran begränsas enbart av preskriptionsregler vilka, om de infaller, innebär att utdelningsbeloppet tillfaller Bolaget. Det föreligger inga särskilda begränsningar eller förfaranden för aktieägare bosatta i utlandet. Euroclear Sweden

hanterar utbetalning för samtliga aktieägare och normal kupongskatt utgår för de aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige.

Anslutning till Euroclear Sweden

Transiro är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 191, 101 23 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.



Kommentaren till den finansiella utvecklingen, proforma

Rapporten omfattar perioden 2017-01-01 fram till 2018-12-31. Belopp anges i första hand i tusentals kronor, men även andra värden förekommer vilket tydligt framgår under respektive rubrik. Bolaget har upprättat en proforma som om koncernen bildades 2017-01-01 då Bolaget per 2018-12-20 ingår i en koncern bestående av moderbolaget Transiro Int. AB samt dotterbolagen Transiro Sverige AB och Sindas Informationssystem AB. Proformaredovisningen som har upprättats i samband med detta memorandum har inte granskats. Nedan presenteras kommentarer på Bolagets proformaredovisning och sammanslagning av finansiella rapporter.

Resultaträkning

Intäkterna för Bolaget jan - dec 2018 uppgick till 21 204 TKR, varav 5 131 TKR består av aktiverat arbete för egen räkning. Intäkterna för 2017 uppgick till 18 312 TKR. Intäkterna består huvudsakligen av försäljning av Bolagets tjänster. Intäkterna uppgick för det fjärde kvartalet 2018 till 7 902 TKR, varav 3 081 TKR består av aktiverat arbete för egen räkning. Intäkterna kvartal fyra 2017 uppgick till 4 746 TKR.

Övriga externa kostnader och handelsvaror, vilka avser främst utvecklingskostnader, uppgick tillsammans till 13 845 TKR 2018 jämfört med 8 675 TKR föregående år. Under det fjärde kvartalet 2018 uppgick dessa kostnader till 4 340 TKR, vilket året innan uppgick till 2 423 TRK.

Balansräkning

Anläggningstillgångarna per den 31 december 2018 uppgick till 11 940 TKR vilka främst består av goodwill på 3 572 TKR och aktiverat arbete för utveckling av IT-plattformen på 7 369 TKR. Dessa skrivs av över fem år. Anläggningstillgångarna per den 31 december 2017 uppgick till 9 296 TKR vilka främst består av goodwill på 4 762 TKR samt aktiverat arbete på 3 323 TKR.

Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 7 210 TKR per 2018-12-31. Tillgångarna består främst av kundfordringar på 2 531 TKR, kassa och bank på 2 200 TKR samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter på

1 610 TKR. Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 3 906 TKR per 2017-12-31. Tillgångarna består främst av kassa och bank på 1 725 TKR samt kundfordringar på 1 181 TKR.

Transiros egna kapital uppgick per 2018-12-31 till -1 035 TKR. Det egna kapitalet uppgick till -131 TKR per 2017-12-31. Det egna kapitalet är negativt på grund av den tänkta goodwill-avskrivningen som proformaredovisningen medför.

Kortfristiga skulder uppgick till 20 185 TKR per 2018-12-31 och utgörs främst av övriga skulder på 12 686 TKR, leverantörsskulder på 3 795 TKR samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter på 3 304 TKR. Kortfristiga skulder uppgick till 13 333 TKR per 2017-12-31 och utgörs främst av övriga skulder på 9 018 TKR, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter på 2 478 TKR samt leverantörsskulder på 1 412 TKR.

Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att Bolaget, med nuvarande verksamhet, har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden efter dagen för detta memorandums avgivande, för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen ser i dagsläget inget ytterligare kapitalbehov under de kommande tolv månaderna, då inga förvärv eller investeringar av betydelse är planerade.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenterade finansiella sammanställningar avser Bolaget Transiro Int. AB med org.nr. 559048-9620. Mindre avrundningsdifferenser kan förekomma. Fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida. För ytterligare information, se även "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

Transiro Int. ABs finansiella rapporter upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Resultaträkning, Q4

Tkr	TRANSIRO 2018 OKT-DEC	SINDAS 2018 OKT-DEC	TRANSIRO 2017 OKT-DEC	SINDAS 2017 OKT-DEC	Justering 2018	Justering 2017	PROFORMA 2018 OKT-DEC	PROFORMA 2017 OKT-DEC
Rörelsens intäkter								
Nettoomsättning	767,4	3 911,3	736,6	3 285,3	-	-	4 678,7	4 021,9
Aktiverat arbete för egen räkning	3 081,1	-	648,7	-	-	-	3 081,1	648,7
Övriga intäkter	39,4	102,9	75,0	-	-	-	142,3	75,0
Summa intäkter	3 887,9	4 014,2	1 460,3	3 285,3	-	-	7 902,1	4 745,6
Rörelsens kostnader								
Handelsvaror	-1 238,3	-475,6	-906,1	-329,7	-	-	-1 713,9	-1 235,8
Externa kostnader	-2 001,3	-624,4	-722,8	-464,2	-	-	-2 625,7	-1 187,0
Personalkostnader	-622,8	-2 237,5	-972,3	-2 405,6	-	-	-2 860,3	-3 377,9
Avskr. inventarier & goodwill	-296,7	30,7	-196,1	28,3	-297,6 ¹	-297,6 ²	-563,6	-465,4
Summa Rörelsens kostnader	-4 159,1	-3 306,8	-2 797,3	-3 171,2	-297,6	-297,6	-7 763,5	-6 266,1
Rörelseresultat	-271,2	707,4	-1 337,0	114,1	-297,6	-297,6	138,6	-1 520,5
Resultat från finansiella poster								
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	0,1	-	-	-	-	0,1	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-124,3	-	-27,2	-	-	-	-124,3	-27,2
Resultat efter finansiella poster	-395,5	707,5	-1 364,2	114,1	-297,6	-297,6	14,4	-1 547,7
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-395,5	707,5	-1 364,2	114,1	-297,6	-297,6	14,4	-1 547,7

¹ Avskrivning på goodwill som uppstått vid förvärv av Sindas Informationssystem AB

² Avskrivning på goodwill som uppstått vid förvärv av Sindas Informationssystem AB

Resultaträkning, helår

Tkr	TRANSIRO 2018 JAN-DEC	SINDAS 2018 JAN-DEC	TRANSIRO 2017 JAN-DEC	SINDAS 2017 JAN-DEC	Justering 2018	Justering 2017	PROFORMA 2018 JAN-DEC	PROFORMA 2017 JAN-DEC
Rörelsens intäkter								
Nettoomsättning	2 296,2	13 442,5	2 281,0	13 367,9	-	-	15 738,7	15 648,9
Aktiverat arbete för egen räkning	5 130,9	-	2 439,8	-	-	-	5 130,9	2 439,8
Övriga intäkter	231,3	102,9	222,9	-	-	-	334,2	222,9
Summa intäkter	7 658,4	13 545,4	4 943,7	13 367,9	-	-	21 203,8	18 311,6
Rörelsens kostnader								
Handelsvaror	-5 037,9	-1 801,6	-3 058,9	-1 416,8	-	-	-6 839,5	-4 475,7
Externa kostnader	-4 967,5	-2 037,9	-2 149,5	-2 050,1	-	-	-7 005,4	-4 199,6
Personalkostnader	-3 066,0	-8 169,5	-2 781,5	-8 148,5	-	-	-11 235,5	-10 930,0
Avskr. inventarier & goodwill	-1 084,6	-31,0	-561,5	-768,8	-1 190,6 ¹	-1 190,6 ²	-2 306,2	-2 520,9
Summa Rörelsens kostnader	-14 156,0	-12 040,0	-8 551,4	-12 384,2	-1 190,6	-1 190,6	-27 386,6	-22 126,2
Rörelseresultat	-6 497,6	1 505,4	-3 607,7	983,7	-1 190,6	-1 190,6	-6 182,8	-3 814,6
Resultat från finansiella poster								
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	0,1	-	-	-	-	0,1	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-255,9	-4,5	-39,0	-3,1	-	-	-260,4	-42,1
Resultat efter finansiella poster	-6 753,5	1 501,0	-3 646,7	980,6	-1 190,6	-1 190,6	-6 443,1	-3 856,7
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 753,5	1 501,0	-3 646,7	980,6	-1 190,6	-1 190,6	-6 443,1	-3 856,7

¹ Avskrivning på goodwill som uppstått vid förvärv av Sindas Informationssystem AB

² Avskrivning på goodwill som uppstått vid förvärv av Sindas Informationssystem AB

Balansräkning

Tkr	TRANSIRO 2018-12-31	SINDAS 2018-12-31	TRANSIRO 2017-12-31	SINDAS 2017-12-31	JUSTERING 2018	JUSTERING 2017	PROFORMA 2018-12-31	PROFORMA 2017-12-31
Tillgångar								
Anläggningstillgångar								
Immateriella anläggningstillgångar								
Goodwill	-	-	-	-	3 571,7 ¹	4 762,2 ²	3 571,7	4 762,2
Balanserade utvecklingsutgifter	7 369,2	-	3 322,8	-	-	-	7 369,2	3 322,8
Materiella anläggningstillgångar								
Maskiner och andra tekniska anläggningar	115,4	41,6	-	59,5	-	-	157,0	59,5
Finansiella anläggningstillgångar								
Uppskjuten skattefordran	-	841,7	-	841,7	-	-	841,7	841,7
Andelar Sindas Informationssystem AB	7 400,0	-	-	-	-7 400,0 ³	-7 400,0 ⁴ 7 400,0 ⁵	-	-
Andra långfristiga fordringar	-	-	310,0	-	-	-	-	310,0
Summa anläggningstillgångar	14 884,6	883,3	3 632,8	901,2	-3 828,3	4 762,2	11 939,6	9 296,2
Omsättningstillgångar								
Kortfristiga fordringar								
Varulager	-	103,6	-	86,9	-	-	103,6	86,9
Kundfordringar	870,0	1 661,2	102,8	1 078,2	-	-	2 531,2	1 181,0
Övriga fordringar	513,4	251,1	180,1	281,5	-	-	764,5	461,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 329,6	280,5	128,6	322,3	-	-	1 610,1	450,9
Kassa och bank	301,8	1 898,5	86,5	1 638,7	-	-	2 200,3	1 725,2
Summa omsättningstillgångar	3 014,8	4 194,9	498,0	3 407,6	-	-	7 209,7	3 905,6
Summa tillgångar	17 899,4	5 078,2	4 130,8	4 308,8	-3 828,3	4 762,2	19 149,3	13 201,8

¹ Goodwill som uppstått vid förvärv av Sindas Informationssystem AB per 2017-01-01

² Goodwill som uppstått vid förvärv av Sindas Informationssystem AB per 2017-01-01

³ Eliminering av koncerninterna andelar

⁴ Eliminering av koncerninterna fordringar

⁵ Andelar i Sindas Informationssystem AB vid förvärv per 2017-01-01

Balansräkning - Fortsättning

Tkr	TRANSIRO 2018-12-31	SINDAS 2018-12-31	TRANSIRO 2017-12-31	SINDAS 2017-12-31	JUSTERING 2018	JUSTERING 2017	PROFORMA 2018-12-31	PROFORMA 2017-12-31
Eget kapital och skulder								
<i>Eget kapital</i>								
Aktiekapital	1 436,6	326,2	571,5	326,2	-326,2 ¹	-326,2 ²	1 436,6	571,5
Övrigt tillskjutet kapital	12 726,0	-	5 126,4	-	-	-	12 726,0	5 126,4
Annat ek inkl. periodens resultat	-12 581,8	886,0	-4 094,0	576,7	-3 502,1 ³	-2 311,6 ⁴	-15 197,9	-5 828,9
Summa eget kapital	1 580,8	1 212,2	1 603,9	902,9	-3 828,3	-2 637,8	-1 035,3	-131,0
<i>Kortfristiga skulder</i>								
Checkräkning	400,0	-	400,0	-	-	-	400,0	400,0
Leverantörsskulder	3 372,0	422,6	954,9	457,3	-	-	3 794,6	1 412,2
Aktuella skatteskulder	-	-	24,4	-	-	-	-	24,4
Övriga skulder	11 659,8	1 026,6	516,7	1 101,2	-	7 400,0 ⁵	12 686,4	9 017,9
Upplupna kostnader och förutbet. intäkter	886,8	2 416,8	630,9	1 847,4	-	-	3 303,6	2 478,3
Summa skulder	16 318,6	3 866,0	2 526,9	3 405,9	-	7 400,0	20 184,6	13 332,8
Summa eget kapital och skulder	17 899,4	5 078,2	4 130,8	4 308,8	-3 828,3	4 762,2	19 149,3	13 201,8

¹ Eliminering av aktiekapital för dotterbolag² Eliminering av aktiekapital för dotterbolag³ Justering av goodwill⁴ Justering av goodwill⁵ Köp av Sindas Informationssystem AB per 2017-01-01

Kassaflödesanalys, helår

Tkr	PROFORMA 2018 JAN-DEC	PROFORMA 2017 JAN-DEC
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		
Resultat efter finansiella poster	-6 443,1	-3 856,7
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	2 306,2	2 520,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 136,9	-1 335,8
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändringar av varulager	-16,7	-9,8
Förändring av fordringar	-2 812,4	363,6
Förändring av rörelseskulder	6 851,7	8 986,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-114,3	8 004,8
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag	-	-7 400,0
Förvärv av immat. anläggningstillgångar	-5 130,9	-2 439,9
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	155,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-128,6	116,8
Minskning/ökning av depositioner	310,0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 949,5	-9 568,1
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	7 464,8	1 000,0
Emissionskostnader	-734,4	-50,0
Upptagna lån	-	400,0
Utdelning	-1 191,6	-1 524,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 538,8	-174,9
Årets kassaflöde	475,0	-1 738,2
Likvida medel vid periodens början	1 725,3	3 463,5
Likvida medel vid periodens slut	2 200,3	1 725,3

Förändring av eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Annat EK. inkl. årets resultat	Totalt
Ingående belopp 2017-01-01	571,5	5 126,4	-1 397,2	4 300,7
Emission 2017			950,0	950,0
Utdelning			-1 524,9	-1 524,9
Årets resultat			-3 856,7	-3 856,7
Utgående belopp 2017-12-31	571,5	5 126,4	-5 828,8	-130,9

Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Annat EK. inkl. årets resultat	Totalt
Ingående belopp 2018-01-01	571,5	5 126,4	-5 828,8	-130,9
Emission 2018	865,1	7 599,6	-1 734,4	6 730,3
Utdelning			-1 191,6	-1 191,6
Årets resultat			-6 443,1	-6 443,1
Utgående belopp 2018-12-31	1 436,6	12 726,0	-15 197,9	-1 035,3



transuro[®]

Legala frågor och kompletterande information

Bolagsinformation

Transiro Int. AB grundades den 28 januari 2016 och innehar org.nr 559048-9620. Bolagets associationsform är publikt aktiebolag vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län. Huvudkontorets adress är Karlavägen 58, 114 49 Stockholm.

Twister och rättsliga processer

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på Transiros finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inte några potentiella intressekonflikter i eller omkring Bolaget vid tillfället för detta memorandumets upprättande.

Väsentliga avtal

Bolaget har omkring 300 kundavtal, avtalens längd varierar mellan 12 till 24 månader och förnyas löpande med 12 månader i taget.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har vid memorandumets upprättande tre avtal med närstående parter. Ett med Mykles AB avseende delar av ersättningen till VD Johan Eriksson samt ett med Fortic AB avseende Jonas Litborns arbete med af-

färsutveckling i Sydostasien.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i Transiro i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

Försäkringar

Transiro har enligt vad Bolagets styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av bolagsbeskrivningen anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expanderingsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation.

Lån- och ansvarsförbindelser

Bolaget har kortfristiga lån om totalt 10,4 MSEK varav en större del har använts för att bryggfinansiera förvärvet av Sindas Informationssystem AB. Dessa lån löses i samband med emissionens genomförande.

Immateriella rättigheter

Bolaget har immateriella rättigheter i form av varumärkesskydd av Sindas och Kasanova samt de produkter som Bolaget har utvecklat och förvärvat.

Bemyndiganden

På den extra stämman 29 nov 2018 fick styrelsen ett bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen, under perioden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier upp till vad som begränsas av bolagsordningen. Betalning ska ske kontant, genom kvittning eller genom apportegendom.

Skattefrågor i Sverige

Inledning

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i Transiro är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktien

Genomsnittsmetoden

Vid avyttring av aktier i Transiro skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skatten är inte fullt ut avdragsgill, enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Juridiska personer förutom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler. Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa

villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma Koncern, under förutsättning att Koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående till denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av bolagsbeskrivningen avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Arvs- och gåvoskatt

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Investeringssparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten

är ca 0,50 procent, och betalas varje år.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

Investeringsavdrag

Den 1 december 2013 infördes investeringsavdraget och nya regler för avdraget trädde i kraft den 1 januari 2016. Avdraget innebär att personer som förvärvat andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Som mest beviljas avdrag på 650 000 kronor per person och år vilket motsvarar förvärv på 1,3 MSEK. Investerarnas totala betalning för andelar i ett och samma bolag får uppgå till högst 20 MSEK per år. Förutsättningarna för att ett bolag ska anses vara av mindre storlek är följande:

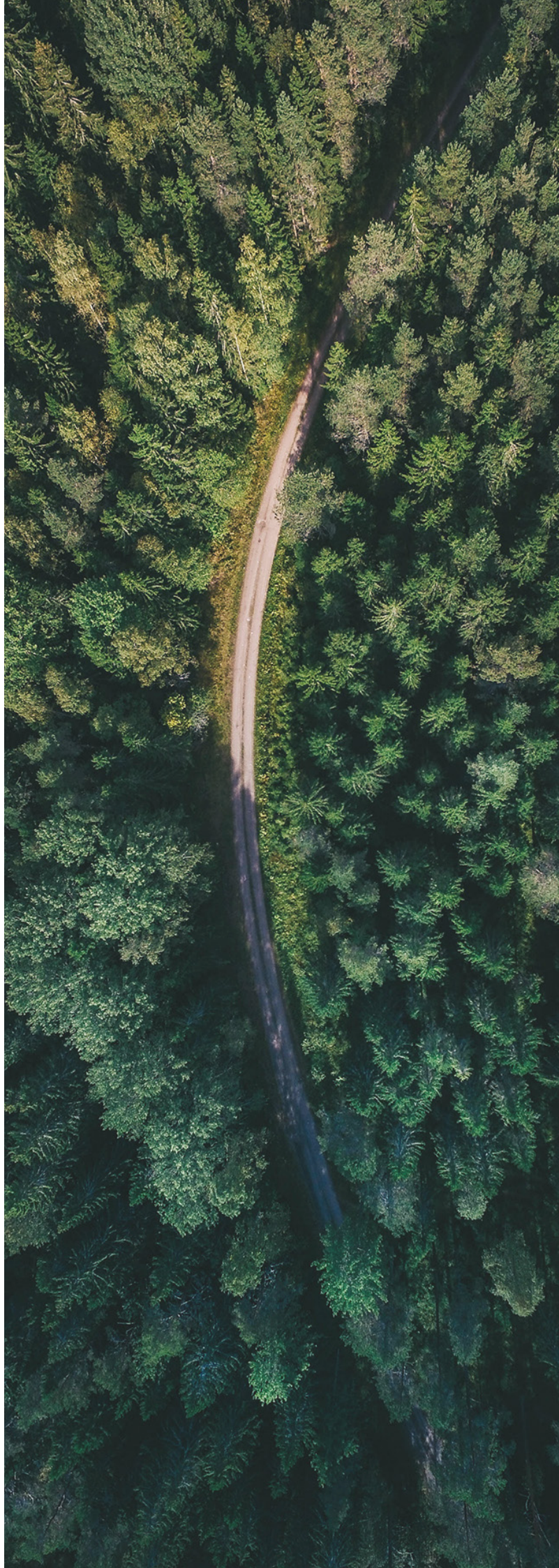
- Medelantalet anställda och delägare-som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50
- Företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 MSEK
- Företagets andelar eller röster får inte

ägas direkt eller indirekt med 25 procent eller mer av ett offentligt organ

- Företagets andelar får inte vara upptagen till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

De nya regler som infördes i januari 2016 innebär att fysiska personer inte får göra investeraravdrag om de själva, eller någon närstående, äger eller har ägt andelar i det företag man avser att förvärva andelar i. Begränsningen gäller om personen har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Det gäller oavsett om andelarna ägts direkt eller indirekt samt om personen ägt andelar i ett annat företag inom samma koncern.

Styrelsen bedömer att tecknare i nyemissionen kan se över möjligheten att dra nytta av investeraravdraget, dock med förbehåll för att Bolaget eventuellt inte uppfyller alla kriterier. Utöver ovan nämnda krav finns ytterligare kriterier som bör vara uppfyllda, varför styrelsen hänvisar till Skatteverkets hemsida där mer information om detta avdrag finns att tillgå.



Bolagsordning

Organisationsnummer: 559048-9620

§ 1 Firma

Bolagets firma är Transiro Int. AB. Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholm län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller indirekt genom bolag äga och förvalta fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet. Vidare ska bolaget bedriva, utveckla, äga och sälja IT-relaterade produkter och tjänster. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 1 250 000 kronor och högst 5 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 25 000 000 aktier och högst 100 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar

och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs föranmälan enligt de instruktioner som föreligger vid kalling.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseleda-

- möter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
 10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
 11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

Denna bolagsordning antogs vid extra stämma 2018-11-29.

Emittent

Transiro Int. AB
Karlavägen 58
114 49 Stockholm
+46 (0)730 - 911 211

Revisor

Per Karlsson
Ernst & Young AB
Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm
+46 (0)8 - 520 590 00

Marknadsplats

Nordic Growth Market NGM AB
Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm
+46 (0)8 - 566 390 00

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
+46 (0)8 - 408 933 50

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46 (0)8 - 402 90 00

transiro[®]