



# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT I UNLIMITED TRAVEL GROUP UTG AB (PUBL)

**TECKNINGSPERIOD  
2-26 FEBRUARI 2021**

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat  
måste respektive innehavare antingen;

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 26 februari 2021, eller
- sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 24 februari 2021.



## UNLIMITED TRAVEL GROUP

eminova  
FONDKOMMISSION

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 29 januari 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

# VIKTIG INFORMATION

## VISSA DEFINITIONER

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges. Med ”**UTG**”, ”**Unlimited Travel Group**”, ”**Bolaget**” eller ”**Koncernen**”, avses Unlimited Travel Group UTG AB (publ), med organisationsnummer 556337-3835, samt i förekommande fall den företagsgrupp i vilken Unlimited Travel Group UTG AB (publ) utgör moderbolag. Med ”**Prospektet**” avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med ”**Erbjudandet**” eller ”**Företrädesemissionen**” avses erbjudandet att teckna aktier i UTG i enlighet med villkoren i Prospektet. Med ”**Eminova**” avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 5568897887. Med ”**Euroclear**” avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

## ALLMÄNT

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (”Prospektförordningen”). Finansinspektionen har godkänt detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet.

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Föreliggande Prospekt och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida ([www.unlimitedtravelgroup.se](http://www.unlimitedtravelgroup.se)).

## DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

Erbjudandet riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av UTG har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av UTG överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

## FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar UTG:s aktuella syn på framtida händelser som baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Ord som ”avses”, ”bedöms”, ”förväntas”, ”kan”, ”tror”, ”uppskattar” och ”planerar” samt andra uttryck som används för att indikera att informationen är att beakta som uppskattningar och prognoser. Framåtriktad information är alltid förenad med såväl kända som okända osäkerhetsfaktorer eftersom den avser och är beroende av händelser och omständigheter utanför UTG:s kontroll. Någon garanti att lämnade bedömningar som görs i Prospektet avseende framåtriktad information lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått.

## PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor (”**SEK**”) om inte annat anges. Med ”**KSEK**” avses tusen svenska kronor och med ”**MSEK**” avses miljoner svenska kronor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor enligt vad som anges här, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## RÅDGIVARE

Eminova är finansiell rådgivare till UTG med anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundats på uppgifter i Prospektet. Eminova är Bolagets emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

## HANDEL VID NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North. Bolag som är noterade på Nasdaq First North Growth Market har förbundit sig att följa Nasdaq First Norths regelverk, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN	11
BAKGRUND OCH MOTIV	12
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL	20
RISKFAKTORER	21
INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN	24
VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET	26
FÖRETAGSSTYRNING	30
FINANSIELL INFORMATION	33
OCH NYCKELTAL	33
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTE- RANDE INFORMATION	36
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	38

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

*Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. De delar av dokumenten som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på en annan plats i Prospektet. Förutom UTG:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 har ingen annan informationen i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.*

*Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas elektroniskt från UTG:s genom Bolagets hemsida, [www.unlimitedtravelgroup.se](http://www.unlimitedtravelgroup.se), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress Nortullsgatan 12 A, 113 27 Stockholm.*

Observera att informationen på UTG:s hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Informationen på UTG:s hemsida, eller webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

## **UTG:s DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI–30 SEPTEMBER 2020**

Koncernens resultaträkning (s. 9-10)

Koncernens balansräkning (s. 11-12)

Koncernens kassaflödesanalys (s. 14)

Delårsrapporten finns tillgänglig på:

<https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1368/unlimited-q3-2020-dela-rsrapport.pdf>

## **UTG:s ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019**

Nyckeltal (s. 6)

Koncernens resultaträkning (s. 10)

Koncernens balansräkning (s. 11-12)

Koncernens kassaflödesanalys (s. 14)

Noter (s. 1944)

Revisionsberättelse (s. 46-47)

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

[https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1356/2019\\_a-rsredovisning\\_unlimited\\_travel\\_group-boardaser.pdf](https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1356/2019_a-rsredovisning_unlimited_travel_group-boardaser.pdf)

## **UTG:s ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018**

Nyckeltal (s. 6)

Koncernens resultaträkning (s. 10)

Koncernens balansräkning (s. 11-12)

Koncernens kassaflödesanalys (s. 14)

Noter (s. 1944)

Revisionsberättelse (s. 44-45)

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

<https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1334/arsrapport-2018.pdf>

# SAMMANFATTNING

AVSNITT 1 – INLEDNING OCH VARNINGAR		
1.1	Värdepapperens namn och ISIN kod	Värdepapperens namn är "Unlimited Travel Group" med ISIN-kod SE0001834821.
1.2	Namn och kon takt-uppgifter för emittenten	Unlimited Travel Group UTG AB (publ), org.nr. 556337-3835. Huvudkontor och besöksadress: Norrtullsgatan 12a, 113 27 Stockholm. Telefonnummer: 08-52254150 Epost: info@utg.se Hemsida: www.unlimitedtravelgroup.se LEI-kod är 549300HI9YQLOER2GR20.
1.3	Behörig myndighet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon, 08408 980 00, och per epost, finansinspektionen@fi.se, Postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm.
1.4	Godkännande	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 29 januari 2021.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN																							
2.1	Information om emittenten	<p>Unlimited Travel Group UTG AB (publ), med organisationsnummer 556337-3835, registrerades vid Bolagsverket den 10 oktober 1988 under firma Jan-Fredrik Olofsson Aktiebolag. Nuvarande firma registrerades den 20 oktober 2006. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagens vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Bolaget har sitt säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Verkställande direktör är Jens Stenseth. UTG är en koncern som består av ett antal nischade rese- och eventföretag. Bolagen erbjuder unika upplevelser med hög kvalitet och fokus på hållbarhet och personlig service. Verksamheten består i att förvärva, äga och utveckla små och medelstora bolag, där varje enhet har en tydlig specialisering, kunskap och positionering. Unlimited Travel Group UTG AB är moderbolag till de helägda dotterbolagen Go Active Travel AB, JB Travel AB, PolarQuest Expeditions AB, Unlimited Travel Stockholm AB/Ski Unlimited, Specialresor Unlimited AB, Unlimited Travel Production UTP AB, UTG Förvaltning AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, Airex Nike Tours AB/BGT AB samt till de majoritetsägda bolagen, Creative Meetings AB (70%), Travel Beyond i Stockholm AB (70%), Världens Resor AB (75%) och WI-Resor Aktiebolag (91%).</p> <p>Nedan visas Bolagets aktieägare med minst 5 procent av aktierna och rösterna per datumet för Prospektets godkännande. De angivna aktieägarna är kontrollerande aktieägare. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>NAMN</th> <th>ANTAL AKTIER</th> <th>ANDEL RÖSTER och KAPITAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eastate AB</td> <td>1 116 547</td> <td>19,1%</td> </tr> <tr> <td>Staffan Lund med bolag</td> <td>625 122</td> <td>10,7%</td> </tr> <tr> <td>Västsvenska Systembyggen AB</td> <td>611 028</td> <td>10,4%</td> </tr> <tr> <td>Michaël Berglund med bolag</td> <td>515 141</td> <td>8,8%</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>326 494</td> <td>5,6%</td> </tr> <tr> <td><b>SUMMA</b></td> <td><b>3 194 332</b></td> <td><b>54,6, %</b></td> </tr> </tbody> </table>	NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL RÖSTER och KAPITAL	Eastate AB	1 116 547	19,1%	Staffan Lund med bolag	625 122	10,7%	Västsvenska Systembyggen AB	611 028	10,4%	Michaël Berglund med bolag	515 141	8,8%	Avanza Pension	326 494	5,6%	<b>SUMMA</b>	<b>3 194 332</b>	<b>54,6, %</b>
NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL RÖSTER och KAPITAL																					
Eastate AB	1 116 547	19,1%																					
Staffan Lund med bolag	625 122	10,7%																					
Västsvenska Systembyggen AB	611 028	10,4%																					
Michaël Berglund med bolag	515 141	8,8%																					
Avanza Pension	326 494	5,6%																					
<b>SUMMA</b>	<b>3 194 332</b>	<b>54,6, %</b>																					

## SAMMANFATTNING

2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>I detta avsnitt presenteras historisk finansiell nyckelinformation för UTG avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt perioden 1 januari–30 september 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019.</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;"></th> <th style="text-align: right;">2019-01-01 2019-12-31 REVIDERAT</th> <th style="text-align: right;">2018-01-01 2018-12-31 REVIDERAT</th> <th style="text-align: right;">2020-01-01 2020-09-30 EJ REVIDERAT</th> <th style="text-align: right;">2019-01-01 2019-09-30 EJ REVIDERAT</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5"><b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)</b></td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td style="text-align: right;">697 143</td> <td style="text-align: right;">667 043</td> <td style="text-align: right;">130 428</td> <td style="text-align: right;">501 783</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td style="text-align: right;">12 268</td> <td style="text-align: right;">11 671</td> <td style="text-align: right;">31 542</td> <td style="text-align: right;">8 763</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td style="text-align: right;">8 179</td> <td style="text-align: right;">8 365</td> <td style="text-align: right;">38 229</td> <td style="text-align: right;">6 124</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)</b></td> </tr> <tr> <td>Totala tillgångar</td> <td style="text-align: right;">348 393</td> <td style="text-align: right;">297 467</td> <td style="text-align: right;">373 376</td> <td style="text-align: right;">276 473</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td style="text-align: right;">41 378</td> <td style="text-align: right;">39 233</td> <td style="text-align: right;">10 176</td> <td style="text-align: right;">39 889</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KSEK)</b></td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td style="text-align: right;">18 583</td> <td style="text-align: right;">4 764</td> <td style="text-align: right;">-33 542</td> <td style="text-align: right;">23 965</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td style="text-align: right;">4 207</td> <td style="text-align: right;">-4 379</td> <td style="text-align: right;">-3 133</td> <td style="text-align: right;">-579</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td style="text-align: right;">-27 682</td> <td style="text-align: right;">2 427</td> <td style="text-align: right;">18 740</td> <td style="text-align: right;">-5 135</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td style="text-align: right;">4 892</td> <td style="text-align: right;">2 812</td> <td style="text-align: right;">-17 934</td> <td style="text-align: right;">18 251</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>NYCKELTAL</b></td> </tr> <tr> <td></td> <th style="text-align: right;">2019-01-01 2019-12-31</th> <th style="text-align: right;">2018-01-01 2018-12-31</th> <th style="text-align: right;">2020-01-01 2020-09-30</th> <th style="text-align: right;">2019-01-01 2019-09-30</th> </tr> <tr> <td>OMSÄTTNING (MSEK)</td> <td style="text-align: right;">697,1</td> <td style="text-align: right;">667</td> <td style="text-align: right;">130,4</td> <td style="text-align: right;">501,8</td> </tr> <tr> <td>EBITA (MSEK)</td> <td style="text-align: right;">12,3</td> <td style="text-align: right;">11,7</td> <td style="text-align: right;">-31,5</td> <td style="text-align: right;">8,8</td> </tr> <tr> <td>BALANSOMSLUTNING (KSEK)</td> <td style="text-align: right;">348 393</td> <td style="text-align: right;">297 467</td> <td style="text-align: right;">276 473</td> <td style="text-align: right;">373 376</td> </tr> <tr> <td>SOLIDITET (%)</td> <td style="text-align: right;">11,9</td> <td style="text-align: right;">13,2</td> <td style="text-align: right;">3,7</td> <td style="text-align: right;">10,7</td> </tr> <tr> <td>BOKNINGSLÄGE INNEVARANDE HELÅR (KSEK)</td> <td style="text-align: right;">687 881</td> <td style="text-align: right;">661 279</td> <td style="text-align: right;">149 404</td> <td style="text-align: right;">656 153</td> </tr> </tbody> </table>		2019-01-01 2019-12-31 REVIDERAT	2018-01-01 2018-12-31 REVIDERAT	2020-01-01 2020-09-30 EJ REVIDERAT	2019-01-01 2019-09-30 EJ REVIDERAT	<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)</b>					Nettoomsättning	697 143	667 043	130 428	501 783	Rörelseresultat	12 268	11 671	31 542	8 763	Periodens resultat	8 179	8 365	38 229	6 124	<b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)</b>					Totala tillgångar	348 393	297 467	373 376	276 473	Summa eget kapital	41 378	39 233	10 176	39 889	<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KSEK)</b>					Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 583	4 764	-33 542	23 965	Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 207	-4 379	-3 133	-579	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27 682	2 427	18 740	-5 135	Periodens kassaflöde	4 892	2 812	-17 934	18 251	<b>NYCKELTAL</b>						2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	OMSÄTTNING (MSEK)	697,1	667	130,4	501,8	EBITA (MSEK)	12,3	11,7	-31,5	8,8	BALANSOMSLUTNING (KSEK)	348 393	297 467	276 473	373 376	SOLIDITET (%)	11,9	13,2	3,7	10,7	BOKNINGSLÄGE INNEVARANDE HELÅR (KSEK)	687 881	661 279	149 404	656 153
	2019-01-01 2019-12-31 REVIDERAT	2018-01-01 2018-12-31 REVIDERAT	2020-01-01 2020-09-30 EJ REVIDERAT	2019-01-01 2019-09-30 EJ REVIDERAT																																																																																																		
<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)</b>																																																																																																						
Nettoomsättning	697 143	667 043	130 428	501 783																																																																																																		
Rörelseresultat	12 268	11 671	31 542	8 763																																																																																																		
Periodens resultat	8 179	8 365	38 229	6 124																																																																																																		
<b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)</b>																																																																																																						
Totala tillgångar	348 393	297 467	373 376	276 473																																																																																																		
Summa eget kapital	41 378	39 233	10 176	39 889																																																																																																		
<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KSEK)</b>																																																																																																						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 583	4 764	-33 542	23 965																																																																																																		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 207	-4 379	-3 133	-579																																																																																																		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27 682	2 427	18 740	-5 135																																																																																																		
Periodens kassaflöde	4 892	2 812	-17 934	18 251																																																																																																		
<b>NYCKELTAL</b>																																																																																																						
	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30																																																																																																		
OMSÄTTNING (MSEK)	697,1	667	130,4	501,8																																																																																																		
EBITA (MSEK)	12,3	11,7	-31,5	8,8																																																																																																		
BALANSOMSLUTNING (KSEK)	348 393	297 467	276 473	373 376																																																																																																		
SOLIDITET (%)	11,9	13,2	3,7	10,7																																																																																																		
BOKNINGSLÄGE INNEVARANDE HELÅR (KSEK)	687 881	661 279	149 404	656 153																																																																																																		
2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p><b>POLITISK ORO, NATURKATASTROFER OCH EPIDEMIER/PANDEMIER</b></p> <p>Koncernens resor täcker stora delar av världens geografi inklusive samtliga sju kontinenter. Från tid till annan uppstår politiska konflikter, strejker, vulkanutbrott, jordbävningar, översvämningar, epidemier, pandemier och dylika händelser. Sådana händelser riskerar att skapa bortfall av försäljning, oplanerade extraordinära kostnader och försämrade bruttovinster. Den pågående Covid19-pandemin medför fortsatt överhängande risk för stora intäktsbortfall så länge den varar.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p> <p><b>KONJUNKTURFÖRSÄMRINGAR</b></p> <p>Reserbranschen, och därmed Unlimited Travel Group, är beroende av målgruppens disponibla inkomster. En svag konjunkturutveckling kan komma att medföra lägre marknadstillväxt för resebranschen. Det finns därmed risk att koncernens försäljning kan påverkas negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p>																																																																																																				

## SAMMANFATTNING

		<p><b>FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT</b>                  UTG har historiskt investerat i etablerade rese- och eventföretag. I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att det medför negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p> <p><b>KLIMAT OCH NATUR</b>                  Vissa av koncernens bolag opererar i särskilt känsliga naturområden där risk föreligger för plötsliga myndighetsbegränsningar avseende besöksomfattning och tillträde.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p>
--	--	---

### AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenad med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst och eventuella överskott vid likvidation. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktien har ISIN-kod SE0001834821. Per dagen för Prospektet finns 5 851 090 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 SEK.</p> <p>Om bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.</p> <p>Aktierna är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösningskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.</p> <p>Bolaget har fastställt följande utdelningspolicy: Minst 50% av det justerade resultatet efter skatt skall delas ut till aktieägarna. Vid fastställande av utdelningsnivå skall hänsyn tas till företagets likviditet, finansiella ställning och framtida investeringsplaner. Styrelsen skall årligen pröva den fastslagna utdelningspolicyen. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Bolagets aktier handlas sedan den 15 december 2006 på Nasdaq First North Growth Market, som är en multilateral handelsplattform (MTF) registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag enligt MiFID II. First North Growth Market har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att bli föremål för handel på First North Growth Market så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket</p>

## SAMMANFATTNING

3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>BRISTANDE LIKVIDITET I BOLAGETS AKTIE OCH AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER</b>  Aktierna i UTG handlas på First North Growth Market. Utöver handel med aktierna kommer teckningsrätter och betalda tecknade aktier att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med Företrädesemissionens genomförande. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie.</p> <p><b>RISK RELATERAD TILL BOLAGETS MÖJLIGHET ATT LÄMNA UTDELNING</b>  Bolaget har tidigare lämnat utdelning och har antagit en utdelningspolicy. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Mot bakgrund av Bolagets rådande omsättningsminskning pga. Covid19-pandemin finns det risk för att styrelsen föreslår till bolagsstämman att utdelning inte ska lämnas under det eller de närmaste året/åren, även om det skulle komma att bli finansiellt möjligt.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie.</p> <p><b>RISK FÖR UTSPÄDNING VID FRAMTIDA EMISSIONER</b>  Bolaget kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandel kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan de få väsentlig negativ effekt på investerares placerade kapital och/eller priset på aktierna.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets aktie.</p>

## AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret	<p><b>FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING</b>  Den som på avstämningsdagen den 29 januari 2021 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för en (1) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie.</p> <p><b>ERBJUDANDETS STORLEK</b>  Erbudandet omfattar högst 5 851 090 nya aktier, motsvarande totalt ca 35,1 MSEK.</p> <p><b>TECKNINGSKURS</b>  Teckningskursen är 6,00 SEK per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.</p> <p><b>AVSTÄMNINGSDAG</b>  Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla tecknings rätter i emissionen är den 29 januari 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 27 januari 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 28 januari 2021.</p>
-----	---	--



## SAMMANFATTNING

	<p><b>TECKNINGSTID</b> Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 2 februari 2021 till och med den 26 februari 2021. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.</p> <p><b>TECKNINGSRÄTTER</b> Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 24 februari 2021 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 26 februari 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.</p> <p><b>HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER</b> Handel med teckningsrätter äger rum på First North Growth Market under perioden från och med 2 februari 2021 till och med 24 februari 2021. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.</p> <p><b>TILLDELNINGSPRINCIP</b> I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning ske till Bolagets anställda och i tredje hand till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.</p> <p><b>BESKED OM TILLDELNING</b> Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VPkonto eller depå. Erläggs inte betalning 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. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.</p> <p><b>BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")</b> Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bank dagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VPkontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.</p> <p><b>HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER</b> Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 2 februari 2021 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.</p> <p><b>UTSPÄDNING</b> Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med högst 5 851 090 SEK, från 5 851 090 SEK till 11 702 180 SEK. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 5 851 090 st, från 5 851 090 till 11 702 180 aktier. De nyemitterade aktierna kommer då att utgöra 50 % av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.</p> <p><b>EMISSIONSKOSTNADER</b> De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 1 MSEK vilket således innebär en nettolikvid från Företrädesemissionen om cirka 34,1 MSEK vid full teckning. Kostnaderna avser projektledning, internt resurs utnyttjande, upprättande av dokumentation, vissa marknadsföringsinsatser, emissionsadministration samt myndigheters granskningsavgifter.</p>
--	---

## SAMMANFATTNING

4.2	Motiv till erbjudandet	<p>Sedan hösten har coronaläget förvärrats, och detta läge kan rimligtvis förväntas bestå till dess vacciner och andra åtgärder medför att resandet åter når mer normala nivåer. Styrelsen bedömer att en ytterligare förstärkning av rörelsekapitalet bör ske för att bibehålla bolagets finansiella styrka och uthållighet över en längre period än vad som kunnat antas tidigare under året. Utan att styrelsen ännu fattat några beslut skall samtidigt framhållas att möjligheter till förvärv och andra konsolideringsmöjligheter idag framstår med ökad tydlighet.</p> <p>UTG har under många år uppvisat såväl omsättningsökning som god lönsamhet och inför verksamhetsåret 2020, då Covid19-pandemin ännu inte brutit ut, pekade bokningsläget på ytterligare ett rekordår för UTG. Styrelsen är av uppfattningen att Bolaget har god kännedom om dess marknader, och att utbudet tilltalar den växande grupp av välinformerade kunder som efterfrågar skräddarsydda och exklusiva rese- och eventprodukter. Vidare är det styrelsens bedömning att Bolagets koncept kommer att fortsätta ange branschens inriktning under lång tid efter det att omständigheterna åter börjar normaliseras.</p> <p>Styrelsen i UTG bedömer att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Emellertid är effekterna och varaktigheten hos den pågående pandemin oförutsägbara. Föreliggande nyemission genomförs således i syfte att dels tillföra förstärkt rörelsekapital för Bolagets aktuella verksamhet till dess Covid19-pandemin med medföljande reserestriktioner är över, dels för att tillföra finansiella resurser för att under samma period kunna genomföra de strategiska förvärv och möjligheter till andra expansionsåtgärder som kan uppkomma.</p> <p>Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om ca 19,8 MSEK. Erbjudandet omfattas således av teckningsförbindelser motsvarande upp ca 56,4 procent av högsta emissionsbelopp.</p> <p><b>EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING</b> Bolaget avser använda nettolikviden från Erbjudandet till huvudsakligen följande ändamål i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Förstärkning av rörelsekapital för beredskap inför lång återhämtning hos resebranschen efter Covid19-pandemin: ca 50 procent.</li> <li>• Avsättning för företagsförvärv och andra expansions- och/eller konsolideringsåtgärder: ca 50 procent.</li> </ul> <p><b>RÅDGIVARE, INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER</b> Eminova är Bolagets finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eminova är därtill Bolagets Certified Adviser i samband med pågående handel på Nasdaq First North Growth Market. Eminova har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Eminova erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.</p> <p>Eminova äger inga aktier i Bolaget och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.</p> <p>Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot UTG och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget.</p> <p>Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>
-----	------------------------	--

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Unlimited Travel Group UTG AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Bolagets nuvarande styrelsesammansättning.

### BEFATTNING

Styrelseordförande  
Styrelseledamot  
Styrelseledamot  
Styrelseledamot  
Styrelseledamot  
Styrelseledamot

### NAMN

Gunnar Lind  
Anna Elam  
Björne Sandström  
Michaël Berglund  
Robin Berglund  
Niklas Fagerstrand

## UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Styrelsen försäkrar att informationen från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

## KÄLLFÖRTECKNING

1) Svenska resebyrå- och arrangörsföreningen (SRF), <https://srf-org.se/om-srf/>.

# BAKGRUND OCH MOTIV

## BAKGRUND

Under september 2020 genomfördes en företrädesemission i UTG AB i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital för att kompensera för den intäktsreduktion som resebranschen drabbats av sedan utbrottet av Covid 19-pandemin. Styrelsen uttalade då uppfattningen att UTG:s rese- och upplevelserelaterade produkter kommer att efterfrågas i en än högre omfattning när rese-restriktionerna lättar runt om i världen. Vidare lade styrelsen fram bedömningen att den rådande krisen kan ge upphov till intressanta möjligheter för konsolidering inom reseindustrin.

Sedan hösten har coronaläget förvärrats, och detta läge kan rimligtvis förväntas bestå till dess vacciner och andra åtgärder medför att resandet åter når mer normala nivåer. Styrelsen bedömer att en ytterligare förstärkning av rörelsekapitalet bör ske för att bibehålla bolagets finansiella styrka och uthållighet över en längre period än vad som kunnat antas tidigare under året. Utan att styrelsen ännu fattat några beslut skall samtidigt framhållas att möjligheter till förvärv och andra konsolideringsmöjligheter idag framstår med ökad tydlighet.

UTG har under många år uppvisat såväl omsättningsökning som god lönsamhet och inför verksamhetsåret 2020, då Covid19-pandemin ännu inte brutit ut, pekade bokningsläget på ytterligare ett rekordår för UTG. Styrelsen är av uppfattningen att Bolaget har god kännedom om dess marknader, och att utbudet tilltalar den växande grupp av välinformerade kunder som efterfrågar skraddarsydda och exklusiva rese- och eventprodukter. Vidare är det styrelsens bedömning att Bolagets koncept kommer att fortsätta ange branschens inriktning under lång tid efter det att omständigheterna åter börjar normaliseras.

## MOTIV FÖR FÖRETRÄDES-EMISSIONEN

Styrelsen i UTG bedömer att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Emellertid är effekterna och varaktigheten hos den pågående pandemin oförutsägbara. Föreliggande nyemission genomförs således i syfte att dels tillföra förstärkt rörelsekapital för Bolagets aktuella verksamhet till dess Covid19-pandemin med medföljande reserestriktioner är över, dels för att tillföra finansiella resurser för att under samma period kunna genomföra de strategiska förvärv och möjligheter till andra expansionsåtgärder som kan uppkomma. Genomförandet av emissionen innebär även att Bolagets rörelsekrediter hos dess affärsbank kan förlängas.

Emissionen omfattas till 56,4 procent av teckningsförbindelser från större aktieägare.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 1 MSEK vilket således innebär en nettolikvid från Företrädesemissionen om cirka 34,1 MSEK vid full teckning. Kostnaderna avser projektledning, internt resurs utnyttjande, upprättande av dokumentation, vissa marknadsföringsinsatser, emissionsadministration samt myndigheters granskningsavgifter.

Bolaget avser använda nettolikviden från Erbjudandet till huvudsakligen följande ändamål i prioritetsordning:

- Förstärkning av rörelsekapital för beredskap inför lång återhämtning hos resebranschen efter Covid19-pandemin: ca 50 procent
- Avsättning för företagsförvärv och andra expansions- och/eller konsolideringsåtgärder: ca 50 procent

### RÅDGIVARE, INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Eminova är Bolagets finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eminova är därtill Bolagets Certified Adviser i samband med pågående handel på Nasdaq First North Growth Market.

Eminova har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investeringsrelaterade, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Eminova erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Eminova äger inga aktier i Bolaget och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot UTG och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.



# VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

## KORT OM UTG

Unlimited Travel Group UTG AB (publ), med organisationsnummer 556337-3835, registrerades vid Bolagsverket den 10 oktober 1988 under firma Jan-Fredrik Olofsson Aktiebolag. Nuvarande firma registrerades den 20 oktober 2006. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagens vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Bolaget har sitt säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Verkställande direktör är Jens Stenseth. Bolagets LEI-kod är 549300HI9YQLOER2GR20.

UTG är en koncern som består av ett antal nischade rese- och eventföretag. Bolagen erbjuder unika upplevelser med hög kvalitet och fokus på hållbarhet och personlig service. Verksamheten består i att förvärva, äga och utveckla små och medelstora bolag, där varje enhet har en tydlig specialisering, kunskap och positionering.

Notera att informationen på Bolagets hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning (se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”).

## KONCERNSTRUKTUR

Bolaget är moderbolag i en koncern, vilken per dagen för Prospektet består av nedanstående hel- och delägda dotterbolag. Bolaget är ej beroende av andra bolag i koncernen

<b>DOTTERBOLAG</b>	<b>ORGANISATIONS- NUMMER</b>	<b>AKTIER OCH RÖSTER</b>
PolarQuest AB	556914-9817	100%
Specialresor Unlimited AB	556414-8335	100%
Airex Nike Tours Aktiebolag	556185-1030	100%
Polar Quest Expeditions AB	556207-5522	100%
Unlimited Travel Stockholm Aktiebolag	556274-1990	100%
WI-Resor Aktiebolag	556478-3370	91%
Travel Beyond i Stockholm AB	556535-6168	70%
Västindienspecialisten Unlimited AB	556588-1991	100%
JB Travel AB	556608-0924	100%
Världens Resor AB	556637-8468	75%
Unlimited Travel Production UTP AB	556988-1369	100%
Evitca AB	559009-7944	100%
P.W Creative Meetings AB	556674-4248	70%
UTG Förvaltning AB	559117-3975	100%

### AFFÄRSMODELL

Koncernens verksamhet inriktas främst mot nedan beskrivna tre sektorer;

Skräddarsytt, målgrupp konsumenter  
Skräddarsydda upplägg för enskilda resenärer eller privata grupper. Uppläggen anpassas efter kundens specifika behov och intresse. Det kan inkludera allt ifrån resa, boende och specifikt arrangerade upplevelser.

Färdiga Program, målgrupp konsumenter  
För privatresemarknaden utvecklar koncernen grupper med färdiga program som intresserade slutkunder kan boka sig på. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Kunderna erbjuds allt ifrån arktiska expeditioner, träningsweekends eller längre rundresor till världens alla hörn.

Resor och arrangemang, målgrupp företag  
Denna sektor utgörs av företag, för vilka UTG skräddarsyr lokala events eller konferensresor där innehåll och resmål anpassas efter uttalat syfte. UTG erbjuder även möjlighet till bokning av affärsresor till företag som är i behov av hög personlig service.

### AFFÄRSSTRATEGI

Entreprenörskap, självständighet och utveckling är centrala delar i UTG:s strategi för tillväxt. För att behålla entreprenörsandan uppmuntras varje bolag att tänka och agera som ett självständigt bolag och behåller därför också varumärke, organisation och kunder även efter inträdet i gruppen.

UTG stöttar bolagen inom områden såsom digital utveckling, affärsutveckling, organisation, ledarskap, utbildning, ekonomi, administration, juridik och IT samt gemensamma affärsmöjligheter. Dotterbolagen får fördelarna av ett stort företag, men friheten som i en liten verksamhet.

Långsiktighet, etik och hög kvalitet i alla led är centrala begrepp inom UTG och dess strategi.



## DOTTERBOLAGENS SPECIALINRIKTNINGAR



### **Creative Meetings**

Företagsmöten och events. Bolaget har specialkunskap och helhetstänk kring events och möten med väl utvecklade och beprövade metoder och verktyg som fungerar.

Destinationer: Sverige eller utomlands

Målgrupp: Företagskunder och organisationer

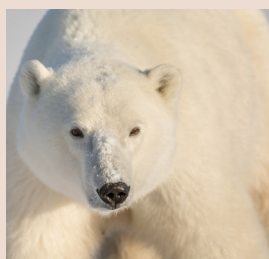


### **JB Travel**

Affärsresor. Personlig service och flexibilitet.

Destinationer: Hela världen

Målgrupp: Privat- och företagskunder



### **PolarQuest**

Expeditionskryssningar till Arktis och Antarktis med små fartyg. 5-stjärniga naturupplevelser med kunniga guider i små grupper.

Destinationer: Arktis och Antarktis

Målgrupp: Ekonomiskt stabila 60+

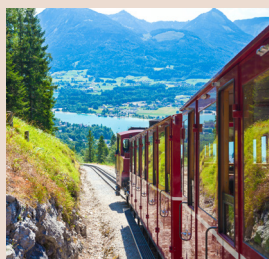


### **Ski Unlimited**

Aktiva företagskonferenser med resor till snö, berg, hav & land.

Destinationer: Europa

Målgrupp: Grupper och företag



### **Specialresor**

Arrangerar grupp- och kundresor.

Destinationer: Europa

Målgrupp: Flera bankers lokalkontor, samt företag i Värmland. Ekonomiskt stabila seniora resenärer.



## VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT



### Travel Beyond

Skräddarsydda exklusiva privatresor.

Destinationer: Hela världen

Målgrupp: Ekonomiskt mycket stabila par/ barnfamiljer



### Världens Resor

1–3veckors upplevelserika rundresor. Unika upplevelseresor i mindre grupper med svenska färdledare.

Destinationer: Hela världen

Målgrupp: Ekonomiskt stabila seniora resenärer



### Västindienspecialisten

Skräddarsydda privat- och gruppresor.

Destinationer: Karibien, Mexiko och Kuba

Målgrupp: Ekonomiskt stabila seniora resenärer



### Go Active Travel

Vandring- och cykelgruppresor samt träningsresor (tidigare WI-Resor). Lite bättre boende och mat. Personligt bemötande och guider som erbjuder två olika nivåer av aktivitet (lättare & tuffare).

Destinationer: Europa

Målgrupp: Ekonomiskt stabila kunder i alla åldrar

### LÅNE- OCH FINANSIERINGS- STRUKTUR

Bolaget har till sina konton i Danske Bank kopplat en checkräkningskredit limiterad till 15 MSEK med årlig förnyelse. För perioden april 2020 – mars 2021 är checkräkningskrediten utökad till 30 MSEK och för perioden april-juni 2021 till 25 MSEK. Från juli 2021 återgår krediten till 15 MSEK. Den utökade checkräkningskrediten för perioden 1 januari – 30 juni 2021 är villkorad av att Bolaget genomför den aktuella nyemissionen.

### INVESTERINGAR

Bolaget har sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till dagen för Prospektet inte

gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående väsentliga investeringar men utvärderar kontinuerligt möjligheter till förvärv av lämpliga verksamheter och andra expansionsåtgärder.

### TRENDER

Såvitt Bolaget känner till har det sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till Prospektets datering, förutom fortsatta negativa effekter på efterfrågan orsakade av Covid19-pandemin, inte skett några förändringar i utvecklingen avseende försäljning, kostnader eller försäljningspriser.

### MARKNADSBEKRIVNING

De uppgifter som anges i detta stycke, samt under rubriken ”Konkurrenter”, härrör från Bolagets observationer och erfarenheter från rese- och eventmarknaderna, förutom där annan källhänvisning anges.

Den svenska researrangörsmarknaden karaktäriseras av två huvudsakliga riktningar.

Den första är chartermarknaden där ett fåtal större aktörer dominerar marknaden sedan lång tid tillbaka. Konkurrensen är hård, produkterna likartade och det är ofta priset som är avgörande för kunden.

Den andra riktningen utgörs av specialrese-segmentet, där Unlimited Travel Group verkar. Inom denna riktning karaktäriseras produkterna generellt av högre komplexitet och specialiseringsnivå i kombination med en högre grad av personlig service. Målgruppen finns i huvudsak i en internationaliserad och resvan grupp med god disponibel inkomst.

Det finns ca 1200 registrerade resebyråer i Sverige, varav de 300 medlemsföretag som representeras i Svenska Resebyrå- och arrangörsföreningen, SRF, omsätter 60 miljarder kronor årligen<sup>1</sup>.

En rad faktorer driver resemaknaden; stora pensionsavgångar med människor med god disponibel inkomst, nyfikenhet och reslust. Fritidsresandet i Sverige ökar över tiden och världen har genom flygets expansion och prispress blivit mer tillgänglig än tidigare.

Unlimited Travel Group återfinns också som aktör på event- och mötesmarknaden, vilken består av en handfull större aktörer.

Hållbarhet har blivit en allt viktigare fråga där efterfrågan på mer klimatsmarta rese- och eventalternativ såsom tåg och digitala- eller hybridevent har ökat. Vissa företag väljer att lägga sina möten och konferenser i närområdet vilket ställer större krav på att innehållet står för en större del av upplevelsen än själva destinationen.

Faktorer som mer specifikt driver Unlimited Travel Groups tillväxt är behovet av innehållsrika företagskonferenser och att intresset för långresandet ökar. Bolagets kunder söker efter en leverantör som har hållbarhet i fokus. Både företag och människor söker nya upplevelser med djupare innehåll i form av innehåll, inspiration och utbildning, äventyr, natur och kultur.

### KONKURRENTER

Det finns enligt styrelsens kartläggning ett antal större affärsresebyråer, Resia, Egencia, Stureplans Affärsresebyrå m.fl. som direkt konkurrerar på såväl privat- som affärsresemaknaden och även inom grupp- och konferenssegmentet. Dessutom har flera större hotellkedjor egna sälj-avdelningar inom samma segment.

Inom möten och event förekommer större aktörer som PS Communications, Eventyr och Minnesota. Flera affärsresebyråer och även charterarrangörer har egna grupp- och konferens- och eventavdelningar.

När det gäller kryssningar och resor till Arktis/ Antarktis är det främst Hurtigruten som är den främsta konkurrenten men också Albatros, Expeditionsresor, Grönlandsresor.

På marknaden för lyxresor utgörs konkurrensen främst av Select Collection, Amex Centurion och Lime Travel men även World of Envy. En stor del av försäljningen sker direkt till privatkund. Inom aktivitets-, tränings- och yogaresor finns ett stort antal mindre konkurrenter men också WE Travel Group, Prima Travel och SpringTime. Marknaden för gruppresor med ledsagare (guider/ ciceroner etc.) är uppdelad mellan en mängd mindre och halvstora företag. De största konkurrenterna utgörs härvidlag av Albatros, Rolfs Flyg och buss, Jambo Tours och Japanspecialisten.

Ytterligare stora konkurrenter är Ving, TUI och Apollo. Men även konkurrensen från AirBnB, Expedia, Hotels.com och lågprisflygbolagen är tilltagande.

<sup>1</sup> <https://srf-org.se/om-srf/>

# UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen i UTG bedömer att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Emellertid är effekterna och varaktigheten hos den pågående pandemin oförutsägbara. Föreliggande nyemission genomförs således i syfte att dels tillföra förstärkt rörelsekapital för Bolagets aktuella verksamhet till dess Covid19-pandemin med medföljande reserestriktioner är över, dels för att tillföra finansiella resurser för att under samma period kunna genomföra de strategiska förvärv och möjligheter till andra expansionsåtgärder som kan uppkomma.

Om föreliggande nyemission inte fulltecknas kommer inkomna medel att i första hand att reserveras som extra rörelsekapital för det fall reserestriktioner blir långvariga, framför att realisera uppkommande möjligheter till förvärv och expansion. Tillammans med bankkrediter och de intäkter som faktiskt inflyter bedömer styrelsen att Bolaget då har god, om än inte obegränsad, ekonomisk uthållighet, förutsatt att verksamheten bedrivs kostnadseffektivt.

# RISKFaktorER

*Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för UTG:s verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.*

*Riskerna är organiserade i tre huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög.*

## RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

### POLITISK ORO, NATUR-KATASTROFER OCH EPIDEMIER/PANDEMIER

Koncernens resor täcker stora delar av världens geografi inklusive samtliga sju kontinenter. Från tid till annan uppstår politiska konflikter, strejker, vulkanutbrott, jordbävningar, översvämningar, epidemier, pandemier och dylika händelser. Sådana händelser riskerar att skapa bortfall av försäljning, oplanerade extraordinära kostnader och försämrade bruttovinster. Den pågående Covid19-pandemin medför fortsatt överhängande risk för stora intäktsbortfall så länge den varar.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Bolaget bedömer att risken är förverkligad med avseende på pandemisituationen, och att den fått hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående

branscher. Detta kan innebära att Bolaget inte har den möjlighet att hålla den utvecklingstakt som önskas p.g.a. att den nödvändiga spetskompetensen saknas. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget får det negativ inverkan på verksamheten.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### KONJUNKTUR

Resebranschen, inom vilken Unlimited Travel Group är verksamt, är beroende av målgruppens disponibla inkomster. En svag konjunkturutveckling kan komma att medföra lägre marknadsstillväxt för resebranschen. Det finns därmed risk att koncernens försäljning kan påverkas negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

UTG har historiskt investerat i etablerade rese- och eventföretag. I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med

## RISKER

att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att det medför negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### **RISK FÖR NEDSKRIVNINGAR AV VÄRDET HOS BOLAGETS DOTTERBOLAG**

UTG äger flera dotterbolag vilka erbjuder olika varianter av rese- och eventrelaterade produkter och tjänster. Risk föreligger att något eller några av dessa dotterbolag, på grund av rådande pandemi eller av andra orsaker, kan komma att drabbas av ekonomiska svårigheter. Skulle så ske, kan UTG tvingas skriva ner eller helt avskrivna de värden till vilka de är upptagna i Bolagets balansräkning, med en negativ påverkan på Bolagets eget kapital som följd.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förverkligande som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och dess finansiella ställning.

### **KLIMAT OCH NATUR**

Vissa av koncernens bolag opererar i särskilt känsliga naturområden där risk föreligger för plötsliga myndighetsbegränsningar avseende besöksomfattning och tillträde. Skulle sådana restriktioner åläggas resmål där Bolaget är verksamt kan detta medföra intäktsbortfall.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### **KONKURRENS**

UTG agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Det föreligger risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt genom konkurrensrelaterade intäktsbortfall. Det finns flera mindre och nischade aktörer som kontinuerligt utvecklar attraktiva rese- och eventkoncept, vilka kan utöva konkurrens mot motsvarande specialriktade verksamheter inom UTG-koncernen.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förverkligande som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

## **RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN**

### **BRISTANDE LIKVIDITET I BOLAGETS AKTIE OCH AKTIE-RELATERADE VÄRDEPAPPER**

Aktierna i UTG handlas på Nasdaq First North Growth Market. Utöver handel med aktierna kommer teckningsrätter och betalda tecknade aktier att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med Företrädesemissionens genomförande. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurser kan vara stort. Likviditeten i handeln med Bolagets aktie har stundtals varit låg, och under komman-

## RISKER

de perioder av låg likviditet kan svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav föreligga.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förverkligande som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie.

### **RISK RELATERAD TILL BOLAGETS MÖJLIGHET ATT LÄMNA UTDELNING**

Bolaget har under ett antal år lämnat utdelning till aktieägarna, och har antagit en utdelningspolicy. Framst mot bakgrund av effekterna av den rådande Covid19-pandemin föreligger risk för att styrelsen föreslår till bolagsstämman att utdelning inte ska lämnas under de närmaste åren, till dess Bolagets verksamhet återhämtat sig.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förverkligande som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie.

### **RISK FÖR UTSPÄDNING VID FRAMTIDA EMISSIONER**

UTG kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan de få väsentlig negativ effekt på investerares placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förverkligande som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie.

## **RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET**

### **EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER**

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om ca 19,8 MSEK, motsvarande ca 56,4 procent av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför risk för att en eller flera av de som ingått avtal inte kan fullfölja sina åtaganden.

UTG bedömer sannolikheten för riskens förverkligande som låg. UTG bedömer att riskens förverkligande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets ekonomiska ställning.

# INFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

## ALLMÄN INFORMATION

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktien har ISIN-kod SE0001834821. Per dagen för Prospektet finns 5 851 090 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 SEK.

## FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen i UTG har den 18 december 2020 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från en extra bolagsstämma den 2 december 2020. Emissionen omfattar högst 5 851 090 aktier och kan inbringa Bolaget högst ca 35,1 MSEK vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till ca 19,8 MSEK. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

## RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Varje innehavd aktie ger en röst.

## FÖRETRÄDESRÄTT VID NYA AKTIER M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

## RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolags stämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

## CENTRAL VÄRDEPAPERS- FÖRVARING

UTG är anslutet till det elektroniska värdepapperssystemet och registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1497) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## BEMYNDIGANDE

På extra bolagsstämma den 2 december 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden till nästa årsstämma, besluta om och genomföra nyemission av aktier, konvertibler eller optioner sammanlagt högst till ett belopp som ryms inom aktiekapi-



## INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

talets gränser. Styrelsens beslut om nyemission skall kunna ske med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande skall, i huvudsak, vara aktiens marknadsvärde i anslutning till respektive emissionstillfälle. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen handlingsutrymme för att stärka bolagets finansiella ställning för fortsatt expansion.

De aktier som erbjuds i Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 2 december 2020.

### **REGISTRERING AV ERBJUDANDET HOS BOLAGSVERKET**

Registreringen av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 9, 2021. Tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

### **SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED ERBJUDANDET**

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och UTG:s registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

### **TILLÄMPLIGA REGLER VID UPPKÖP SERBJUDANDEN M.M.**

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en börs ha regler om offentliga uppköpserbjudanden som avser aktier som är

upptagna till handel på reglerad marknad som börsen driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som verkar för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på multilaterala handelsplattformar, såsom Nasdaq First North Growth Market.

Tillämpligt regelverk för UTG är "Takeover-regler för vissa handelsplattformar", utgivet av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 april 2018. Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom budplikt, vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, innehar minst 30 procent av rösterna i ett bolag. Ett offentligt uppköpserbjudande kan ske kontant, genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget eller genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej. I det fall budgivaren uppnår 90 procent av aktierna har denne rätt att påkalla tvångsinlösen av sådana aktier för vilka aktieägarna tidigare tackat nej till erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsägare som innehar mer än 90 procent av aktierna i ett bolag har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsägaren. Tvångsinlösen är även möjligt att påkalla för en minoritetsägare när en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Aktierna i UTG är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 29 januari 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 27 januari 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 28 januari 2021.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 2 februari 2021 till och med den 26 februari 2021. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 6,00 SEK per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

## TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 24 februari 2021 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 26 februari 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 2 februari 2021 till och med 24 februari 2021. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

## 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 BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 2 februari 2021 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

## UTSPÄDNING

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 5 851 090 SEK, från 5 851 090 SEK till 11 702 180 SEK. Antalet aktier kommer då att ökas med 5 851 090, från 5 851 090 st till 11 702 180 aktier. De nyemitterade aktierna kommer då att utgöra 50 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

## HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas under kortnamnet "UTG" och har ISIN-kod SE0001834821. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 29 januari 2021 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

före trädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna en (1) ny aktie.

### **DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ VP-KONTO**

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Eu roclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

### **FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ DEPÅ**

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

#### **Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare**

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 26 februari 2021 i enlighet med något av följande två alternativ:

##### **1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning**

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den för tryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

##### **2) Särskild anmälningssedel**

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrät-

ter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08684 211 00, fax 08684 211 29, email: info@eminova.se.

### **AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE**

#### **TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE**

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr  
111 46 Stockholm, Sverige  
BIC/SWIFT: NDEASESS  
IBAN: SE763000000032731703377

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER**

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om ny emissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

### TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILLDELNING

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

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd ”Teckning utan stöd av teckningsrätter” som finns att ladda ned från [eminova.se](http://eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i sam band med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under ”Övrigt”)

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte betalning 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. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

#### **Tilldelning ska ske enligt följande:**

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 29 januari 2021. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till Bolagets anställda.

I tredje hand till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

### ÖVRIGT

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

### ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till.

I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

### ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vpkonto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång. Offentliggörande av utfallet beräknas ske omkring den 2 mars 2021.

### RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

### TECKNINGSFÖRBINDELSER

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om ca 19,8 MSEK. Erbjudandet omfattas således av teckningsförbindelser motsvarande upp till ca 56,4 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. Nedan angivna teckningsförbindelser ingicks under december 2020.

Nedan angivna teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen föreligger risk att dessa åtaganden inte kommer fullföljas, se vidare under avsnittet ”Riskfaktorer – Ej säkerställda teckningsförbindelser” ovan.

Aktieägare	Belopp
Anna Elam/Eastate AB (ledamot)	1 000 000
Staffan Lund	3 750 732
Västsvenska Systembyggen AB	3 666 168
Michaël Berglund (ledamot)	3 500 000
Peter Winitsky Holding AB	1 189 332
Gunnar Lind (ordförande)	3 000 000
Håkan Jakobsson	600 342
Rustan Panday	393 840
Michaëla Berglund	312 000
Gunnar Östlind	180 600
Robin Berglund (ledamot)	270 000
Niklas Fagerstrand (ledamot)	200 000
Björne Sandström (ledamot)	69 420
Jens P. Stenseth (vd)	180 000
Övr. aktieägare*	1 500 000
<b>Totalt:</b>	<b>19 812 434</b>
<b>Totalt (%):</b>	<b>56,4 %</b>

\*Avser ett antal aktieägare med mindre innehav vilka efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut åtagit sig att utnyttja tillkommande teckningsrätter.

# FÖRETAGSSTYRNING

## STYRELSE

Enligt UTG:s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tolv styrelseledamöter samt högst fem suppleanter vilka ska väljas årligen för tiden intill dess nästa årsstämma. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av sex stämموvalda ledamöter, inklusive ordföranden.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i företagsledningen kan nås via Bolagets adress: Unlimited Travel Group UTG AB, Norrtullsgatan 12A, 113 27 Stockholm.

NAMN	POSITION	I STYRELSEN SEDAN	OBEROENDE TILL BOLAGET OCH DESS LEDNING	OBEROENDE TILL STÖRRE AKTIE-ÄGARE
Gunnar Lind	Ordförande	2019	Ja	Ja
Anna Elam	Ledamot	2008	Ja	Nej
Björne Sandström	Ledamot	2019	Ja	Ja
Michaël Berglund	Ledamot	2019	Ja	Nej
Robin Berglund	Ledamot	2018	Ja	Nej
Niklas Fagerstrand	Ledamot	2020	Ja	Ja

### **Gunnar Lind**

Styrelseordförande  
*I styrelsen sedan 2019*

Född 1958  
Innehav i Bolaget: 107 486 aktier

Gunnar har studerat ekonomi vid Stockholms Universitet och har lång erfarenhet från olika befattningar i Statoil, Arvid Nordqvist och som VD i Cherry AB (publ). Gunnar är styrelseordförande i Explore Lofsdalen AB, Lofsdalsspår Ek. förening och ledamot i Enad Global 7 AB (publ).

### **Anna Elam**

Ledamot  
*I styrelsen sedan 2008*

Född 1965  
Innehav i Bolaget: 1 116 547 aktier

Anna Elam är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Hon är verkställande direktör i Eastate samt investeringsansvarig i Rytu Invest. Anna är också styrelseledamot i Cadre Invest, Eastate, Rytu Invest, East Capital Holding Agro-Region, Telegram Music och Sigmastocks och Adrigo. Anna har mångårig erfarenhet av event- och resebranschen som grundare av och verkställande direktör i Event Factory. Anna har också mångårig erfarenhet som marknadsförare på Procter & Gamble och l'Oréal.

## FÖRETAGSSTYRNING

### **Björne Sandström**

Ledamot  
*I styrelsen sedan 2019*

Född 1962  
Innehav i Bolaget: 11 570 aktier

Björne Sandström är civilekonom från Göteborgs Universitet. Han har gedigen erfarenhet av affärsutveckling och ledarskap inom resebranschen bl.a. från Thomas Cook.

### **Michaël Berglund**

Ledamot  
*I styrelsen sedan 2019*

Född 1942  
Innehav i Bolaget: 515 141 aktier

Michaël Berglund är legitimerad läkare och var med i Bolagets start. Hans viktigaste sysselsättningar utöver att vara styrelseledamot i Unlimited Travel Group är som grundare och styrelseledamot i Michaël Berglund Executive Search AB. Tidigare ägare och VD för charterarrangören Snöresor AB.

### **Robin Berglund**

Ledamot  
*I styrelsen sedan 2018*

Född 1977  
Innehav i Bolaget: 45 000 aktier

Robin Berglund är utbildad Civilekonom och Systemvetare från Lunds Universitet och University of California. Han har en bakgrund som managementkonsult på Accenture och har sedan arbetat i ledande positioner på Ericsson inom försäljning/affärsutveckling, bl a i Indien, Nordostasien, Italien och Indonesien. Robins senaste befattningar inkluderar bland annat Global KAM, Inköpschef och VP Regional Business Management för Global Services. Robin är idag VD i Dmatch AB, ett rekryteringsföretag specialiserat mot Tech och start-ups. Styrelseledamot i Michaël Berglund AB.

### **Niklas Fagerstrand**

Ledamot  
*I styrelsen sedan 2020*

Född 1968  
Innehav i Bolaget: 25 445 aktier

Niklas Fagerstrand sålde sitt företag WI-Resor AB till Unlimited Travel Group 2007 och har sedan dess jobbat som VD för WI-Resor. Under en period har han också varit tf. VD i Unlimited Travel Group. Dessförinnan har han erfarenhet från it-branschen där han haft olika ledande befattningar samt drivit eget företag.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Jens P. Stenseth

Verkställande direktör  
Sedan 2020

Född 1957

Innehav i Bolaget: 20 000 aktier

Jens P. Stenseth har lång erfarenhet från rese- och upplevelseindustrin bland annat inom SAS Leisure/Ving, Stena Line, Parks & Resorts Scandinavia, Stöten i Sälen, Solvalla och Lagardère Sports/Friends Arena.

### Åsa Ekvardt

CFO  
Sedan 2019

Född 1960

Innehav i Bolaget: 15 000 aktier

Åsa Ekvardt har lång erfarenhet som CFO på bolag som WillisTowersWatson, Tieto och Creuna med fokus på finansiell styrning och förändringsledning

## ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 3 juni 2020 beslutades att arvode skulle utgå med 250 000 kr till styrelseordföranden och 100 000 kr till ledamoten Björne Sandström. Övriga ledamöter erhåller inget styrelsearvode.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner avseende 2020 till UTG:s

styrelse och ledande befattningshavare för vid årsstämma beslutade ersättningar. Nuvarande verkställande direktör tillträdde under mars 2020, varför årets personalkostnader avseende denne vid tidpunkten för upprättande av detta Prospekt inte slutgiltigt kunnat fastställas. Samtliga belopp i SEK. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems frånträdande av uppdrag.

NAMN	BEFATTNING	STYRELSEARVODE/ GRUNDLÖN	RÖRLIG LÖN	ÖVRIGA FÖRMÅNER <sup>16</sup>	PENSIONS- KOSNADER	SUMMA
Gunnar Lind	Ordförande <sup>7</sup>	250 000	0	0	0	250 000
Anna Elam	Ledamot <sup>8</sup>	0	0	0	0	0
Björne Sandström	Ledamot <sup>9</sup>	100 000	0	0	0	100 000
Michaël Berglund	Ledamot <sup>10</sup>	0	0	0	0	0
Robin Berglund	Ledamot <sup>11</sup>	0	0	0	0	0
Niklas Fagerstrand	Ledamot <sup>12</sup>	0	0	0	0	0
Jens P. Stenseth	Ext. VD <sup>14</sup>	-	-	-	-	-
<b>SUMMA</b>						<b>350 000</b>

<sup>7</sup> Avser styrelsearvode 2020, beslutat av årsstämma den 3 juni 2020.

<sup>8</sup> Avser styrelsearvode 2020, beslutat av årsstämma den 3 juni 2020.

<sup>9</sup> Avser styrelsearvode 2020, beslutat av årsstämma den 3 juni 2020.

<sup>10</sup> Avser styrelsearvode 2020, beslutat av årsstämma den 3 juni 2020.

<sup>11</sup> Avser styrelsearvode 2020, beslutat av årsstämma den 3 juni 2020.

<sup>12</sup> Invaldes i styrelsen 2020.

<sup>14</sup> Tillträdde i mars 2020. Årets personalkostnader relaterade till nuvarande vd Jens Stenseth är ännu inte fastställda. Jens Stenseth har avtalad lön om 100 000 kr/månad, 6 000 kr i bilbidrag, 20 000 kr i pensionsavsättning Tidigare vd erhöll under 2019 rörlig lön om 3 172 KSEK plus pensionskostnader om 870 KSEK.



# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Historisk finansiell information för UTG som presenteras i detta avsnitt avseende räkenskapsåren 2018 och 2019, med tillhörande revisionsberättelser, samt delårsrapporten för perioden 1 januari–30 september 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument presenteras i avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 och 2019 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS). Den ovannämnda delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, men har ej varit föremål för granskning eller revision av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2020, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019, som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Hänvisningar till ovannämnda handlingar som införlivas genom hänvisning görs enligt följande:

## **UTG:s DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI–30 SEPTEMBER 2020**

Koncernens resultaträkning (s. 9-10)

Koncernens balansräkning (s. 11-12)

Koncernens kassaflödesanalys (s. 14)

Delårsrapporten finns tillgänglig på:

<https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1368/unlimited-q3-2020-dela-rsrapport.pdf>

## **UTG:s ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019**

Nyckeltal (s. 6)

Koncernens resultaträkning (s. 10)

Koncernens balansräkning (s. 11-12)

Koncernens kassaflödesanalys (s. 14)

Noter (s. 19-44)

Revisionsberättelse (s. 46-47)

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

[https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1356/2019\\_a-rsredovisning\\_unlimited\\_travel\\_group-boardeaser.pdf](https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1356/2019_a-rsredovisning_unlimited_travel_group-boardeaser.pdf)

## **UTG:s ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018**

Nyckeltal (s. 6)

Koncernens resultaträkning (s. 10)

Koncernens balansräkning (s. 11-12)

Koncernens kassaflödesanalys (s. 14)

Noter (s. 19-44)

Revisionsberättelse (s. 44-45)

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

<https://www.unlimitedtravelgroup.se/media/1334/arsrapport-2018.pdf>

## FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

### NYCKELTAL

De nyckeltal som redovisas i Prospektet är hämtade från Bolagets upprättade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2020, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019. Bolaget bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt UTG:s tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nyckeltal, så som UTG definierar dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning eftersom definitionerna kan skilja sig åt.

	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30
<b>OMSÄTTNING (MSEK)</b>	697,1	667	130,4	501,8
<b>EBITA (MSEK)</b>	12,3	11,7	-31,5	8,8
<b>BALANSOMSLUTNING (KSEK)</b>	348 393	297 467	276 473	373 376
<b>SOLIDITET (%)</b>	11,9	13,2	3,7	10,7
<b>BOKNINGSLÄGE INNEVARANDE HELÅR (KSEK)</b>	687 881	661 279	149 404	656 153

### DEFINITIONER AV NYCKELTAL

**Omsättning:** Intäkter från försäljning. Nyckeltalet används för att visa Bolagets intäkter från försäljning av dess tjänster.

**EBITA:** Resultat före räntor, skatter och goodwill-avskrivningar. Nyckeltalet används för att mäta Bolagets lönsamhet. Nyckeltalet benämns även ”rörelseresultat” i Bolagets finansiella rapporter.

**Balansomslutning:** Summan av tillgångssidan alternativt summan av skulder och eget kapital vid en viss tidpunkt. Nyckeltalet används för att ge en överblick av Bolagets tillgångar och skulder samt vilket belopp dessa uppgår till.

**Soliditet (%):** Eget kapital per angiven balansdag dividerat med totala tillgångar vid samma tidpunkt. Nyckeltalet används för att ge investerare en bild om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

**Bokningsläge:** Värdet av bekräftade bokningar med avresa under angiven period. Nyckeltalet används för att ge investerare och andra intressenter en bild av Bolagets orderläge.

## FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

### AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

SOLIDITET	2019-12-31	2018-12-31	2020-09-30	2019-09-30
Summa eget kapital (KSEK)	41 378	39 233	10 176	39 889
Summa tillgångar (KSEK)	348 393	297 467	276 473	373 376
Soliditet	11,9%	13,2%	3,7%	10,7

### UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har fastställt följande utdelningspolicy. Minst 50 procent av det justerade resultatet efter skatt skall delas ut till aktieägarna. Vid fastställande av utdelningsnivå skall hänsyn tas till företagets likviditet, finansiella ställning och framtida investeringsplaner. Styrelsen skall årligen pröva den fastslagna utdelningspolicyn. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte

kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

### BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER 30 SEPTEMBER 2020

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2020.

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per dagen för Prospektet finns ett aktieslag i Bolaget, stamaktier. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 5 800 000 SEK och högst 23 200 000 SEK, fördelat på lägst 5 800 000 aktier och högst 23 200 000 aktier.

Vid ingången av 2019 uppgick aktiekapitalet till 4 500 839 SEK, fördelat på 4 500 839 aktier. Vid utgången av 2019 uppgick aktiekapitalet till 4 500 839 SEK, fördelat på 4 500 839 aktier. Per senaste balansdagen och dagen för Prospektets godkännande uppgick Bolagets aktiekapital till 5 851 090 SEK, fördelat på 5 851 090 aktier. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).

Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Namn	Antal aktier	Andel röster och kapital
Eastate AB	1 116 547	19,1%
Staffan Lund med bolag	625 122	10,7%
Västsvenska Systembyggen AB	611 028	10,4%
Michaël Berglund med bolag	515 141	8,8%
Avanza Pension	326 494	5,6%

## AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

UTG har ett teckningsoptionsprogram för anställda nyckelpersoner som ger deltagarna rätt att teckna sig för aktier, vilket beskrivs närmare nedan. Utöver nedanstående teckningsoptionsprogram har UTG, per dagen för Prospektets godkännande, inga andra utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument eller program.

## TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2017/2021 (ANSTÄLLDA NYCKELPERSONER)

Vid extra bolagsstämma den 1 december 2017 beslutades om ett optionsprogram till anställda nyckelpersoner i Bolaget. Totalt per den 30 september 2020 har 171 500 teckningsoptioner tecknats av 210 000 tillgängliga optioner. Teckningskursen för optionerna motsvarade marknadsvärdet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 15 december 2020 till och med den 15 februari 2021, och teckningskursen är 40 kronor per aktie.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan visas Bolagets aktieägare med minst 5 procent av aktierna eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. UTG har inte vidtagit några åtgärder i syfte att denna kontroll över Bolaget inte missbrukas. De bestämmelser i aktiebolagslagen som reglerar skydd för minoritetsägare utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.

## **VÄSENTLIGA AVTAL**

UTG har inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den löpande affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

## **MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN**

Bolaget har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## **INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER**

Med undantag för att vissa styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i UTG, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

## **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

### **2020**

Styrelseledamot Björne Sandström har fakturerat Unlimited Travel Group för konsulttjänster via sitt bolag Tara Star AB motsvarande 56 000 kr. Styrelseledamot Niklas Fagerstrand har fakturerat Unlimited Travel Group 32 000 kr från sitt privata bolag Lamont AB för konsulttjänster i bolag inom koncernen. Styrelseledamot Michaël Berglund har fakturerat Unlimited Travel Group 19 813 kr från Michaël Berglund AB för utbildning i styrelsearbete för Niklas Fagerstrand.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor och på armlängds avstånd.

### **2019**

Under räkenskapsåret 2019 erhöll Michaël Berglund, genom sina bolag Michaël Berglund AB och Dmatch AB, ersättning om 141 tkr (360 tkr) för konsulttjänster gällande rekrytering. Moderbolagets försäljning och inköp till/från övriga koncernbolag har uppgått till 5 893 (4 363) tkr (försäljning) och 231 (430) tkr (inköp).

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor och på armlängds avstånd.

# TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

UTG:s registreringsbevis (som utgör uppdaterad stiftelseurkund), bolagsordning och samtliga handlingar som införlivas i Prospektet genom hänvisning i enlighet med avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning” samt Prospektet kan under Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets huvudkontor Norrtullsgatan 12A, 113 27 Stockholm. Aktuella handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida ([www.unlimitedtravelgroup.se](http://www.unlimitedtravelgroup.se)).

Vänligen notera att informationen på Bolagets hemsida inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.