



**INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I
Tellusgruppen AB (publ)**

Tellusgruppen.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information för investerare	3
Risikfaktorer	6
Inbjudan till teckning av units	10
Bakgrund och Motiv	11
VD har ordet	12
Verksamhetsbeskrivning	14
Marknadsöversikt	24
Villkor och anvisningar	28
Utvald finansiell översikt	31
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	35
Bolagsstyrning	39
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	41
Legala frågor och kompletterande information .	42
Adresser	43

VIKTIG INFORMATION FÖR INVESTERARE

Vissa definitioner

Med "Tellusgruppen" eller "Bolaget", avses Tellusgruppen AB (publ), org. nr 556906-5377. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Spridningsemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Memorandumet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Nasdaq First North" avses Nasdaq First North Growth Market. Med "Hellström Advokatbyrå" menas Hellström Advokatbyrå KB, org. nr 969683-3400. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB ("Mangold") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med Spridningsemissionen och har biträtt Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Förordningen") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har således inte godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Förordningen. All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Bolagets aktier kan innebära.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkring att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar tabellerna i Memorandumet nödvändigtvis inte korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Viktig information till investerare

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet att teckna units enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken betalda tecknade units ("BTU"), de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i Ryssland, Belarus, USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt.

Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får BTU, aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för Emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, som definieras i EU-lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en Emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en Emittent listad på en reglerad marknad. Alla Emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs.

AKTIEINFORMATION

Kortnamn:	TELLUS
ISIN-kod:	SE0015504519
Marknadsplats:	Nasdaq First North Stockholm

FINANSIELL KALENDER

Rapport för första kvartalet 2024:	15 maj 2024
Rapport för andra kvartalet 2024:	20 augusti 2024
Rapport för tredje kvartalet 2024:	13 november 2024
Bokslutskommuniké för 2023:	28 februari 2024

Tellusgruppen AB

Tegnérgatan 35

111 61 Stockholm

E-post: info@tellusgruppen.se

RISKFAKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Tellusgruppen är beroende av att kunna anställa och behålla kompetent och behörig personal på konkurrenskraftiga villkor

Bolagets verksamhet är personalintensiv, och per den 31 december 2022 hade Bolaget 484 heltidsekvivalent anställda medarbetare. Det är av största vikt för Tellusgruppen att kunna anställa och behålla behörig och välutbildad personal, såsom förskolelärare, specialpedagoger och ledningspersonal, dels för att kunna erbjuda hög kvalitet i verksamheten, dels för att kunna upprätthålla och erhålla nya relevanta godkännanden och tillstånd inom Tellusgruppens verksamhet. Även om Tellusgruppen har kompetenta medarbetare med erfarenhet av att bedriva barnomsorg och utbildningsverksamhet finns det en risk att medarbetare inte presterar i enlighet med den kvalitetsstandard som Bolaget har uppställt och som barn och vårdnadshavare rätteligen kräver. Till följd av Bolagets decentraliserade verksamhetsstruktur är Tellusgruppen beroende av att ansvariga personer för de olika verksamheterna säkerställer att medarbetarnas prestationer är i linje med uppställda krav och interna riktlinjer. Det finns annars en risk att Bolaget inte lyckas attrahera och behålla kompetenta medarbetare på rimliga löne- eller andra anställningsvillkor.

Tellusgruppen är beroende av nyckelpersoner

Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera kvalificerade personer i framtiden. Nya rekryteringar kan även ta lång tid att genomföra. Bolagets nuvarande ledning besitter betydande kunskap och erfarenhet om Bolagets verksamhet och det utvecklingsarbete som pågår. Det finns annars en risk att Bolaget inte lyckas behålla dessa nyckelpersoner eller inte lyckas rekrytera lämpliga ersättare.

Tellusgruppen är föremål för risker relaterade till granskning och negativ publicitet rörande fristående aktörer på marknaden

Utbildningsverksamheten har en stor påverkan på människors framtid och genererar ett stort intresse och engagemang från vårdnadshavare, myndigheter, medier och andra intressenter. Kommuner, Skolinspektionen och Arbetsmiljöverket genomför i ljuset av detta granskningar av utbildningsverksamheten. Faktiska eller upplevda problem som framkommer genom granskning eller på annat sätt kan leda till negativ publicitet i medier. I samband med sådana händelser kan även vidare utredningar och rättsliga åtgärder komma att vidtas mot Tellusgruppen och dess medarbetare, vilket ytterligare ökar risken för negativ publicitet. Negativ publicitet som primärt avser andra aktörer inom den sektor som Tellusgruppen verkar kan även påverka anseendet för Tellusgruppen, oavsett om Bolaget har varit direkt involverat i den aktuella händelsen.

Tellusgruppen är beroende av att erhålla, upprätthålla och förnya olika godkännanden och tillstånd

Tellusgruppen är beroende av att erhålla, upprätthålla och förnya godkännanden och tillstånd från myndigheter och kommuner. Koncernen måste även erhålla, upprätthålla och förnya olika tillstånd som bland annat rör livsmedelshantering och miljöbestämmelser. För att erhålla, upprätthålla och förnya olika godkännanden och tillstånd måste Bolaget leverera högkvalitativ barnomsorg och utbildningsverksamhet. Detta är också av stor betydelse för den allmänna efterfrågan av Tellusgruppens tjänster. Det finns en risk för att nödvändiga tillstånd och godkännanden inte kan erhållas, upprätthållas eller förnyas på rimliga villkor och

kostnader eller över huvud taget. Bolagets förmåga att leverera högkvalitativ utbildningsverksamhet är beroende av att medarbetare och anställda lever upp till ställda krav och mål i verksamheten.

Tellusgruppen är föremål för risker relaterade till konkurrens

Bolaget är, och förväntas fortsatt att vara, utsatt för konkurrens från både offentliga och andra fristående aktörer. Vissa av Bolagets konkurrenter, till exempel AcadeMedia AB och Atvexa AB, har liknande verksamhet som Tellusgruppen, och kan ha större resurser än Bolaget och kan använda dessa för att investera större belopp i verksamheten eller till förvärv. Konkurrensen från dessa aktörer avspeglar sig främst genom andelen barn och elever som vänder sig till Tellusgruppen men även vid budgivning inför förvärv av andra bolag eller gentemot hyresvärdar och fastighetsägare. Även om Tellusgruppen uppnår önskvärda resultat och förvärv finns en risk att Bolagets misslyckas med att framgångsrikt konkurrera med offentliga och andra fristående aktörer, vilket kan leda till att Tellusgruppen tappar marknadsandelar till sina konkurrenter och att efterfrågan på Tellusgruppens tjänster minskar.

Tellusgruppen verkar på en starkt reglerad marknad och påverkas därmed av ändringar i lagar, regler och myndigheters tolkningar samt praxis

Tellusgruppen verkar på en starkt reglerad marknad. Förekommande regleringar påverkar många aspekter av Tellusgruppens verksamhet. Den politiska, ekonomiska och regulatoriska miljön är föränderlig och politiska faktorer och/eller politiska beslut, såsom införande av verksamhetsbegränsande lagstiftning, skulle kunna ha en negativ inverkan på Tellusgruppens resultat. Tellusgruppen måste följa, och påverkas av, omfattande och komplicerade lagar och regler på nationell, regional och lokal nivå. Dessa lagar och regler avser bland annat tillgänglighet till tjänster, tjänsternas kvalitet, medarbetares och anställdas kvalifikationer och skyldigheter, offentlig finansiering av utbildningstjänster, prissättning samt operativa riktlinjer. Förändringar i ekonomisk utveckling eller i lokala, regionala eller politiska församlingar, exempelvis till följd av val eller förändringar i myndigheters personal, kan även leda till förändringar av lagar och regler eller till förändringar i tillämpningen av gällande regelverk. Sådana ändringar kan medföra ökade operativa kostnader för Tellusgruppen eller leda till minskad efterfrågan på de tjänster som koncernen tillhandahåller. Ändringar av lagar och regler kan vidare begränsa eller omöjliggöra för Tellusgruppen att bedriva en bärkraftig verksamhet.

Tellusgruppen är föremål för risker relaterade till förändringar eller begränsningar i möjligheten att bedriva utbildningsverksamhet i vinstsyfte

Fristående utbildningstjänster har varit och är föremål för betydande granskningar från myndigheter och medier. Förslag till begränsningar av offentligt finansierade utbildningstjänster utförda av fristående aktörer samt begränsningar avseende dessa aktörers möjlighet att bedriva verksamhet i vinstsyfte har förekommit historiskt. Även om Tellusgruppen bevakar den politiska debatten och utvecklingen noga, har Bolaget ingen möjlighet att förutse utgången eller slutsatserna av pågående och/eller framtida utredningar och vilka effekter på Tellusgruppen dessa kan komma att medföra. Vidare blir slutsatserna och förslagen i sådana utredningar inte styrande förrän de har utformats som lag eller förordning, vilka beslutats av en riksdagsmajoritet eller i tillämpliga fall av annan relevant myndighet. Tidsomfattningen för sådana beslutsprocesser är svår att förutse och kan variera kraftigt. Således existerar det också en risk att de marknadsförutsättningar som råder i dagsläget kan komma att förändras väsentligt negativt eller tas bort i sin helhet som ett resultat av pågående eller framtida politiska beslut.

Tellusgruppen är föremål för risker relaterade till ersättningar som helt eller delvis fastställs av lokala, regionala eller nationella myndigheter

Bolagets verksamhet är beroende av olika ersättningsystem som fastställs av lokala, regionala och nationella myndigheter. Detta innebär att verksamheten inte enbart påverkas av efterfrågan på och tillgången till barnomsorg och utbildningsverksamhet utan Tellusgruppen behöver även anpassa sig till och driva sin verksamhet i enlighet med dessa system för att kunna tillhandahålla sina tjänster på ett effektivt sätt. Eftersom barn- och skolpengen varierar mellan kommuner, kan lönsamheten variera beroende på de kommuner i vilka verksamheten bedrivs. Ersättningsystemen i varje kommun är vidare föremål för förändringar, som ibland kan ske med kort varsel. Det föreligger en risk att generella kostnadsökningar, till exempel ökade lönekostnader, inte får genomslag i den offentliga ersättningen. Tellusgruppen kan därmed drabbas av högre kostnader som inte alltid kan kompenseras när kostnaderna uppkommer utan först i ett senare skede via exempelvis barnpengen. Således finns en risk att Tellusgruppen inte kommer att få tillräcklig ersättning för att täcka sina kostnader för tillhandahållandet av sina tjänster. Det finns även en risk att Tellusgruppen, i det fall ersättningen är otillräcklig, inte kan kompensera för detta genom att utvidga sitt utbud eller genom att justera sina operativa kostnader i motsvarande mån.

Tellusgruppen påverkas av efterfrågan på barnomsorg och utbildningsverksamhet utförd av en fristående aktör

Bolagets intäkter är beroende av efterfrågan på de tjänster som Tellusgruppen erbjuder. Efterfrågan är i sin tur beroende av de övergripande trenderna inom barnomsorg, utbildning och barnpassning. En ökande befolkning, samhällets ökade investeringar inom barnomsorg och utbildningsverksamhet samt allmänhetens inställning till fristående aktörer och betydelsen av valfrihet har över tid medfört en ökad efterfrågan på Bolagets tjänster. Om dessa trender inte står sig eller om efterfrågan minskar, till exempel på grund av nya aktörer på marknaden, lägre investeringar inom förskole- och skolverksamhet, demografiska förändringar eller ett förändrat politiskt klimat, kan detta ha en negativ inverkan på efterfrågan av de tjänster som Tellusgruppen tillhandahåller.

Tellusgruppen är föremål för risker relaterade till offentlig finansiering och/eller makroekonomiska faktorer

Bolagets verksamhet kan komma att påverkas negativt av en nedgång i det allmänna ekonomiska läget i Sverige och övriga världen. En ekonomisk nedgång kan sätta press på de skatteintäkter som inbetalas till såväl stat som kommun och vilka i sin tur används för att finansiera bland annat de barnomsorgs- och utbildningsverksamheter som Bolaget tillhandahåller. Detta, tillsammans med andra förändringar i respektive kommuns budget och anslag till förskola och grundskola, skulle kunna begränsa barn- och skolpengen eller andra ersättningsformer som påverkar Bolaget. Merparten av Tellusgruppens intäkter härrör från offentliga medel. En begränsad del av intäkterna inom utbildningsverksamheten kommer dock från privat finansiering. Även om denna del är begränsad kan i viss mån en allmänekonomisk nedgång innebära en minskning av sådana intäkter.

Värdepappersrelaterade risker

Likviditetsrisk

Omsättningen i Tellusgruppens aktie samt avståndet mellan köp- och säljkurser kan variera under perioder. Om en effektiv och likvid marknad inte utvecklas eller upprätthålls finns det en risk att aktieägare inte kan avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Avståndet mellan köp- och säljkurser kan medföra att det är oförmanligt både att köpa och sälja Tellusgruppens aktie.

Fluktuationer i aktiens pris

Kursen i Tellusgruppens aktie kan fluktuera över tid och det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknadens generella utveckling och utvecklingen för Tellusgruppens aktie beror delvis på en rad faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns det en risk att en investerare drabbas av en förlust vid avyttringen av sitt innehav.

Risker relaterade till marknadsplatsen

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för Emittenter vars aktier

är listade på en reglerad marknad, som definierad i EU lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en Emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en Emittent listad på en reglerad marknad. Alla Emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs.

Framtida utdelning

Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Tellusgruppen i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning.

Utspädning till följd av framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av aktier eller andra värdepapper för att anskaffa kapital. Alla sådana erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier samt vinst per aktie och få en negativ effekt på aktiens marknadspris.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Årsstämman i Tellusgruppen den 8 juni 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och emission av konvertibler och/eller teckningsoptioner. Styrelsen beslutade den 25 januari 2024 att genomföra en spridningsemission av aktier och teckningsoptioner (units) till en teckningskurs om 6,0 SEK per unit. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2.

Erbjudandet omfattar högst 1 250 000 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om 7,5 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 1 250 000 teckningsoptioner av serie TO2 vilka kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 7,5 MSEK och 9,4 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Spridningsemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader.

Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 1 250 000 aktier från 14 275 947 aktier till högst 15 525 947 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 8,1 procent. Vid fullt nyttjande av de 1 250 000 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet ökar antalet aktier i Bolaget med 1 250 000 aktier, från 15 525 947 aktier,

till 16 775 947 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,5 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 14,9 procent.

Styrelsen för Tellusgruppen inbjuder härmed, i enlighet med villkoren i Memorandumet, allmänheten att teckna units i Bolaget. Utfallet i Spridningsemissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida www.tellusgruppen.se samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Teckningstiden löper under perioden 29 januari 2024 till och med den 16 februari 2024. För mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Styrelsen för Tellusgruppen är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Information om styrelseledamöterna i Memorandumet finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Styrelsen för Tellusgruppen försäkrar härmed att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 25 januari 2024

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Tellusgruppen är ett svenskt företag som erbjuder tjänster inom barnomsorg och utbildning. Bolaget har, sedan starten 2012, grundat och förvaltat flertalet lönsamma dotterbolag inom dessa sektorer.

Bolaget har under flera år uppvisat positiv tillväxt och visade på en god motståndskraft under de senaste årens utmaningar med pandemin, inflationen och svagt barnunderlag. Per tredje kvartalet 2023 rapporterade Tellusgruppen intäkter om 313,7 MSEK, en ökning på 25 procent jämfört med samma period föregående år. EBITDA ökade med 37 procent till 15,4 MSEK och kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 429 procent till 9,1 MSEK. Bolagets tillväxt, om genomsnittligt 39 procent per år sedan 2019, har skett både organiskt och genom förvärv.

I syfte att öka marknadens kännedom om Bolaget avser Tellusgruppen genomföra en spridningsemission. Vidare önskar Bolaget utvidga aktieägarbasen samt öka intresset för Tellusgruppen. Att resa kapital anses vara sekundärt mot tidigare nämnda motiv.

Vid full teckning tillför Spridningsemissionen Bolaget cirka 7,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas maximalt uppgå till cirka 0,4 MSEK. Maximal nettolikvid om cirka 7,1 MSEK avses användas enligt följande:

Primärt ska det anskaffade kapitalet nyttjas till att stärka Bolagets balansräkning. Sekundärt användningsområde är offensiva insatser, så som delfinansiering av mindre förvärv alternativt investeringar i uppstart av nya grundskolor och utveckling av bolagets AI-erbjudanden.

Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Tellusgruppen i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Hellström Advokatbyrå agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Hellström Advokatbyrå i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse av att Spridningsemissionen 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 Spridningsemissionen.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Spridningsemissionen. Hellström Advokatbyrå är legal rådgivare i samband med Spridningsemissionen. Mangold och Hellström Advokatbyrå har biträtt Tellusgruppen vid upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Hellström Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.



VD har ordet

Tellusgruppen växer på bred front

Efter snart tre år som noterat bolag är det dags för Tellusgruppen att genomföra en kapitalanskaffning. Under dessa år har vi presterat mer än väl. Accelereringen av tillväxten, som började redan 2019, har fortsatt vilket givit oss en genomsnittlig tillväxt om 39 procent per år. Tillväxten har dock aldrig varit ett självändamål. Vi befinner oss fortfarande i den fas av utveckling där skalfördelarna är mycket stora. Med fler skolor och förskolor och ett större antal lärare och pedagoger erbjuder vi inte enbart fler vårdnadshavare en kvalitativ verksamhet. Vi skapar dessutom en stabilare och tryggare plattform för verksamhetsutveckling, karriärmöjligheter samt ett större utrymme för spetskompetens för våra medarbetare. Både inom och mellan respektive segment.

Vår utveckling har historiskt baserats på organisk tillväxt; framför allt inom förskolor och barnpassning, samt förvärv; framför allt inom grundskola. Nytt för 2022 var att vi, genom förvärvet av modersmålsbolaget Omniglot, växlade in i ett nytt segment: utbildningsresurser. Den 1 augusti 2023 tillträdde vi SpråkService24 som är ett annat bolag inom samma segment.

Vi har under många år levererat mat till våra egna skolor och förskolor. Det som blir nytt detta år är att måltidsverksamheten blir eget bolag under varumärket Tellusfood. I december skrev vi på en avsiktsförklaring för att förvärva bolaget Matomsorg, ett bolag som levererar mat till ett 30-tal förskolor i Stockholm. Om affären blir verklighet kommer vår samlade måltidsverksamhet att närma sig en omsättning på 30 MSEK vilket gör måltidssegmentet till vårt fjärde största segment.

”Fem verksamhetssegment ger oss en större plattform för en fortsatt hög tillväxttakt såväl organiskt som via förvärv.”

Att kliva utanför bekvämlighetszonen och arbeta med nya kundsegment är inte främmande för Tellusgruppen. När vi startade vår barnpassningsverksamhet 2017 tog vi oss an utmaningen att sälja och leverera tjänster till privatpersoner. Nanny by Tellus goda utveckling under de senaste åren visar på vår förmåga att anpassa oss till nya gruppers behov och förutsättningar. Klivet från förskola in i grundskola 2020 innebar ett inträde i en regulatorisk och pedagogisk mer komplex miljö jämfört med barnomsorg. Tre år efter det första förvärvet inom grundskoleverksamheten står nu Tellusskolan på en stabil plattform med sju välskötta skolor med elever från förskoleklass upp till årskurs 9.

I och med etableringen av utbildningsresurser, tar vi ytterligare steg i vår utveckling som ett vitalt utbildningsbolag. Det nya segmentet, vars affärsidé är att erbjuda utbildningsresurser till utbildningssektorn, är en inte helt okänd bransch för oss. Vi är redan insatta i skolvärldens behov och utmaningar, och besitter därmed en mycket värdefull kompetens. Men självklart tar vi likväl de utmaningar som uppstår på största allvar när våra branschkollegor även blir våra kunder. Det som Omniglot och SpråkService24 utvecklat inom detta område sedan starten, ska vi vårda och föra vidare till nya nivåer.

Fem verksamhetssegment ger oss en större plattform för en fortsatt hög tillväxttakt såväl organiskt som via förvärv. Det nya segmentet ger oss dessutom en större riskspridning. Skolans kärnverksamhet är som bekant utsatt för politiska risker och demografiska förändringar. Med det nya segmentet minskar vi exponeringen mot dessa risker, även om vi givetvis utsätter oss för nya risker som är kopplade till försäljning av tjänster. I ett helhetsperspektiv blir verksamheten ändå mer stabil och mindre utsatt för ogynnsamma risker.

Att förvärva lönsamma bolag har hittills varit ett framgångsrikt sätt att kombinera tillväxt och lönsamhet.

Effekten av det ser vi redan nu i vårt nya segment för utbildningsresurser.

På skolsidan är lönsamheten acceptabel men inte tillräcklig. Skalfördelarna inom skolsegmentet är relativt stora, vilket gör att vi framöver kommer att arbeta med att expandera befintliga enheter samt etablera och förvärva större och fler verksamheter. Dessa åtgärder är långsiktiga och ger effekt på ett par års sikt.

”Glädjande nog har nyetablerade förskoleenheter, med något undantag, visat en fin utveckling vilket kraftigt har minskat etableringskostnaderna jämfört med förra året.”

Som en följd av tidigare års etableringar av flera nya enheter samt en ogynnsam demografisk utveckling i centrala Stockholm, har segmentet förskola varit största anledningen till en minskad lönsamhet sedan hösten 2020. Glädjande nog har nyetablerade förskoleenheter, med något undantag, visat en fin utveckling vilket kraftigt har minskat etableringskostnaderna jämfört med förra året. Sedan en tid tillbaka ser vi också en svag återhämning av beläggningsgraden i centrala Stockholm. Något som under pandemiåren var ett bekymmer. Dock kan vi se en fin positiv intäktstillväxt om 19,1 procent under årets första nio månader vilket får oss att se optimistiskt på framtiden.

Sedan 2021 har vi ständigt förbättrat lönsamheten. Detta i en utmanande makroekonomisk miljö där vi kompenseras bara för delar av inflationen och när barnafödandet fortfarande ligger på låga nivåer. Inför 2023 siktade vi på en klart bättre lönsamhetsnivå än 2022. Vi nådde dock inte mer än marginell förbättring vad vi kan se på de preliminära siffrorna. Vi får ändå vara nöjda med tanke på uppstart av tre stora förskolor och en skolmatsal/restaurang i Linköping samt en kraftig ökning av kommunikationen kring vårt IR-arbete och investering i ett AI-projekt.

Tack vare kompetenta medarbetare, flexibel organisation och effektiv användning av resurser har verksamhetens kvalitet utvecklats trots pandemi, ekonomisk osäkerhet och hög tillväxttakt. Tillsammans med våra medarbetare erbjuder vi varje dag en högkvalitativ utbildning och omsorg till vårdnadshavare, barn och elever. Bara en verksamhet som har nöjda kunder och motiverade medarbetare kan erbjuda sina investerare långsiktig tillväxt och lönsamhet.

Bijan Fahimi

Vd Tellusgruppen

VERKSAMHETSBEKRIJVNING

Tellusgruppen är en fristående aktör som genom sina dotterbolag verkar inom sektorerna utbildning och barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 28 förskolor och sju grundskolor, och tillhandahåller även utbildningsresurser och barnpassning. Tellusgruppens målsättning är att vara en långsiktig ägare av välskötta och lönsamma bolag inom de sektorer i vilka bolaget verkar. Utbildningssektorn omfattar Bolagets grundskoleverksamhet och utbildningsresurser medan barnomsorgssektorn omfattar Bolagets förskoleverksamhet och barnpassning. Koncernen driver förskoleverksamheten genom dotterbolaget Tellusbarn, grundskoleverksamheten genom dotterbolaget Telluskolan, utbildningsresurser genom dotterbolagen Omniglot och Språkservice24, och barnpassning genom dotterbolaget Nanny by Tellus.

Tellusgruppen grundades 2012 som koncernmoder för Tellusbarn och som plattform för framtida expansion inom utbildnings- och barnomsorgssektorerna.

Mission, affärsidé och strategi

Med högkvalitativa verksamheter ska Tellusgruppen förbereda nästa generation inför mötet med världen. Med kunskap, hållbara vanor och sunda värderingar ska barn och elever rustas inför mötet med en värld som växer ihop, digitaliseras och fungerar i harmoni med naturen.

Tellusgruppens affärsidé är att starta, driva och utveckla lönsamma och växande dotterbolag inom sektorerna barnomsorg och utbildning. Bolaget ska vara moderbolaget i en koncern som erbjuder och levererar högkvalitativa, nyskapande och efterfrågade verksamheter inom sina respektive områden. Tellusgruppens verksamhet är finansierad både av offentliga och privata medel.

Tellusgruppens strategi är att förvalta och förstärka en positiv växelverkan mellan hög kvalitet, stabil tillväxt och uthållig lönsamhet. För en framgångsrik utveckling av koncernen är dessa mål varandras förutsättningar.

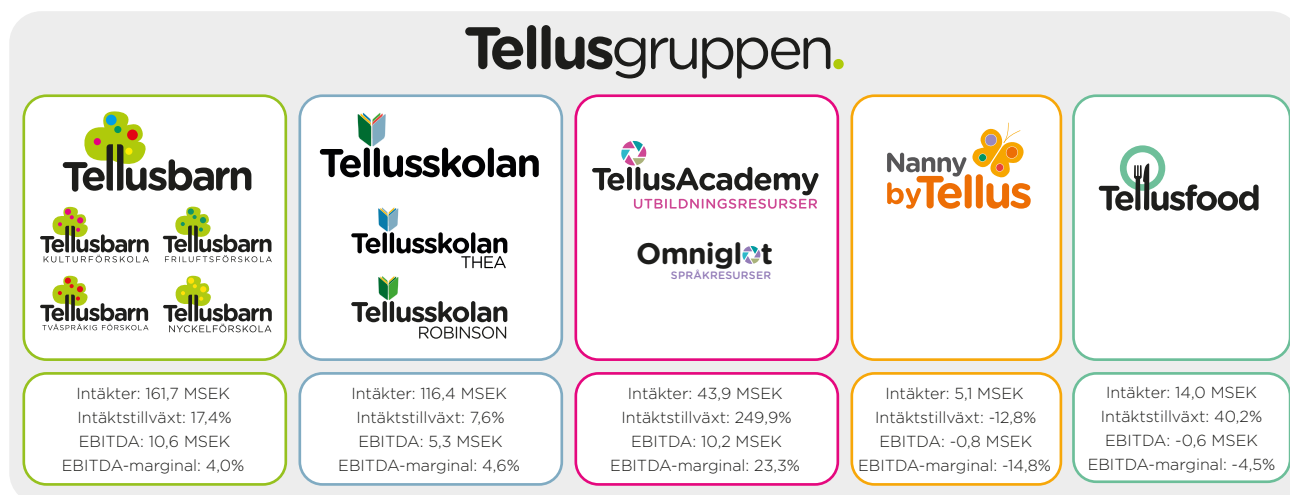
Kvalitet

Tellusgruppen ska vara ledande inom sina respektive verksamheter. En högkvalitativ utbildning och barnomsorg fullföljer det som skollagen och läroplan ålägger huvudmannen inom förskole- och grundskolesektorn. Översatt i Tellusgruppens vision innebär detta att Bolaget rustar de barn som tar del av verksamheten med kunskap, sunda värderingar och hälsosamma vanor för framtiden. En högkvalitativ utbildnings- och barnomsorgsverksamhet skapar nöjda elever och vårdnadshavare, vilket är grundbulten för en fortsatt efterfrågan av Tellusgruppens tjänster. En hög kvalitet bidrar därför även till ett positivt resultat.

Koncern- och organisationsstruktur

Tellusgruppens koncernstruktur är uppdelad i ett moderbolag och tio direkt och indirekt helägda dotterbolag, se struktur nedan.

- Tellusbarn driver gruppens 28 förskolor i Stockholms och Uppsala län.
- Telluskolan driver sju grundskolor under varumärkena Robinson och Thea genom dotterbolagen Telluskolan.
- Tellus Academy tillhandahåller utbildningsresurser inom modersmålsundervisning mot grund- och gymnasieskolor genom bolagen Språkservice24 och Omniglot.
- Nanny by Tellus bedriver barnpassningsverksamhet.
- Tellusfood tillagar och levererar mat till Tellusbarns skolor och förskolor.



Kommentar: Samtliga siffror i sammanställningen ovan baseras på preliminära siffror för helåret 2023.

Kommentar utbildningsresurser: Bolagen inom affärsområdet förvärvades under hösten 2022 samt hösten 2023, vilket förklarar den höga tillväxten. Om bolagen hade tillhört Tellusgruppen sedan januari 2022 hade tillväxten uppgått till 12,1 procent.

Organisation

Tellusgruppens verksamhet bedrivs genom en kombination av decentraliserad drift och centraliserad lednings- och stödfunktion. Bolagets interna organisation beskrivs enligt organisationskarta ovan. Förskole- och grundskolerektorer ansvarar för sina respektive enheters verksamhet, regelefterlevnad och kundnöjdhet. I sitt uppdrag har de stöd av specialpedagoger, administratörer och biträdande rektorer. Rektorerna rapporterar till skolchefer vilka i sin tur rapporterar till Tellusgruppens vd. För närvarande har Bolaget fyra skolchefer.

På huvudkontoret återfinns stödfunktioner såsom ekonomi, löner, HR, kommunikation, underleverantörs-samordning och samordning av nyetablering samt förvärv. Den sammanhållna, övergripande organisationen skapar goda synergieffekter för Bolaget och dess dotterbolag.

Bolaget har investerat i en organisation som kan hantera en hög tillväxt. Med relativt få enheter per rektor skapas möjlighet för nya enheter att snabbt inlemmas i nuvarande struktur. Rollen som biträdande rektor skapar en lärande organisation som tar vara på kompetens och genererar en intern plantskola för framtida ledare. Ett antal centrala funktioner såsom CFO, kommunikationschef och kvalitetschef skapar goda förutsättningar för att leda organisationen även under en kraftig expansion framöver.

Tillväxt och lönsamhet

Tellusgruppen har en offensiv tillväxtstrategi där verksamheter växer både genom organisk etablering av nya enheter och förvärv av redan befintliga verksamheter. Sedan noteringen 2021 har Bolagets fokus legat på expansion och tillväxt framför lönsamhet baserat på följande argument:

- Tellusgruppens tillväxtresa har varit nödvändig för att ge Bolaget en tillräckligt bred bas i en marknad där färre, men större, aktörer konkurrerar om talanger, förvärv och samarbete med kommunerna.
- Tillväxten ger Bolaget fördelar i hanteringen av framtida och nödvändiga IT- och systeminvesteringar, samt utveckling av medarbetarnas spetskompetenser och av verksamhetens centrala funktioner.
- Större kostnadskostym till följd av Bolagets notering i form av regelhantering och uppgradering av ekonomisk redovisning.

Organisk tillväxt och förvärv

Tellusgruppens tillväxt har historiskt ägt rum med en kombination av organisk tillväxt och förvärv. Det har resulterat i att koncernen per dagen för Memorandumet erbjuder över 2 900 för- och grundskoleplatser. I dagsläget har Tellusgruppen cirka 2 400 barn och elever. Tack vare systematiskt arbete inom båda segmenten har tillväxten accelererat under de senaste åren.

Enligt Tellusgruppen är en kortsiktig förtätning av enheter där Bolaget redan är verksamt mer fördelaktigt än etablering på nya orter. Däremot är den långsiktiga strategin att etablera närvaro på flera orter vilket ger större expansionsmöjligheter och större skydd mot lokala variationer i antal barn och elever samt mot politiska beslut som påverkar ekonomiska förutsättningar.

Förvärv

Bolagets förvärvsstrategi är att systematiskt arbeta med uppsökande av verksamheter för att identifiera relevanta målbolag och föra dialog med potentiella säljare. Under 2020 förvärvade Tellusgruppen för- och grundskolorna AB Fria Skolor i Enköping och Skogmans Förskolor AB med en ungefär sammanlagd omsättning om cirka 60 MSEK. 2021 förvärvades Theeducation som integrerades som dotterbolag till Tellusskolan. Theeducation, som nu bytt namn till Tellusskolan II, driver under varumärket Thea två grundskolor med nästan 500 elever.

I oktober 2022 förvärvade Tellusgruppen samtliga aktier i Omniglot AB, en ledande aktör inom modersmålsundervisning. Med Omniglot etablerades det nya verksamhetssegment utbildningsresurser inom Tellusgruppen. I augusti 2023 förstärkte Bolaget verksamhetssegmentet ytterligare genom förvärvet av SpråkService24. Både Omniglot AB och SpråkService24 är marknadsledande inom sina segment. Omniglot är Sveriges största aktör inom modersmålsundervisning med 200 lärare som behärskar över 70 språk och har över 50 kunder. SpråkService24 är en ledande aktör med kvalificerade tjänster inom moderna språk, modersmål och studiehandledning som skräddarsys efter skolornas önskemål och elevers behov. Dessa två förvärv har skapat nya möjligheter för Bolaget inom segmentet Educational Technology och genererat intäkter om 27,6 MSEK (32,1 MSEK om de ingått i Tellusgruppen under hela året) under årets första nio månader.

Integrationen av förvärvade bolag och den befintliga verksamheten fungerar väl då Bolagets strategi är att ta vara på synergier mellan bolagen. Tellusgruppen

har skapat sig en god erfarenhet av förvärv genom de trettiotal förvärvsprocesser som Bolaget genomfört och går med självsäkerhet in i en ny fas där större förvärvsobjekt kan utvärderas. Fokus ligger främst på förvärv av ytterligare grundskoleverksamheter där tillståndprocesserna för nystartade verksamheter är längre och skalfördelarna större för varje adderad verksamhet. Bolaget är inte främmande för att, genom förvärv, expandera verksamheten till nya branschsnischer framgent för att diversifiera sin utbudsportfölj.

Tellusgruppen har en tydlig förvärvsstrategi enligt följande kriterier:

- Fokus på expansion i befintliga kommuner.
- Lönsamma och välskötta bolag.
- EBITDA multipel ~ 5x.

Finansiering av organisk tillväxt och förvärv

Tellusgruppens tillväxt har finansierats genom både eget kapital och genom skuldsättning i form av bland annat lån och reverser vilket påverkat bolagets skuldsättning. Under senare år har Tellusgruppen haft en hög tillväxt då Bolaget genomfört nyetableringar och förvärv, vilket har legat till grund för Bolagets ökade skuldsättning. Cirka 38 procent av Bolagets skuldstruktur ligger huvudsakligen i räntefria reverser och tilläggsköpeskillning. Majoriteten av vilken kommer från förvärvet av Omniglot AB och Språkservice AB. Reversen och tilläggsköpeskillningen betalas under 2025 eller omvandlas till lån. Övriga skulder är till hypotekslån, skuld till finansiella institut samt skuld till aktieägare.

Nyetablering

Bolagets andra tillväxtsgren är organisk tillväxt och nyetableringar. Inom förskoleverksamheten har stort fokus legat på organisk tillväxt. Under perioden 2019–2022 har Bolaget öppnat tio förskolor med nästan 1 000 utbildningsplatser. Under 2020 startades tre nya förskolor med sammanlagt cirka 400 platser. Under 2021 startades förskolan Robinson i Enköping med 150 utbildningsplatser. Under 2022 öppnades både kulturförskolan Smedby i Upplands Väsby samt fri-luftsförskolan Svartgarn i Österåker med totalt över 200 utbildningsplatser. Vidare slog den nyöppnade grundskolan Robinson Valsjön upp dörrarna under 2022, vilket är Tellusgruppens första egenstartade grundskola. Robinson Valsjön rymmer just nu en förskoleklass, en årskurs ett och en årskurs 2 och bygger årligen på med en ny förskoleklass för att i framtiden inrymma årskurserna F till 6.

Tellusgruppen har som mål att växa genom förvärv samt nyetablering av skolor och förskolor. Koncernens resultat påverkas generellt negativt av enheter under nyetableringsfasen och dessa resultat beskrivs i 2022 års årsredovisning. Längden på nyetableringsfasen

varierar beroende på enhetens storlek. En mindre förskola kan uppnå full etablering inom ett år medan en större förskola eller skola kan ta ett antal år att uppnå full etablering. Tellusgruppen definierar nyetableringsfasen enligt nedanstående tabell:

Nyetableringsfas

Antal utbildningsplatser	75	200	325	+450
--------------------------	----	-----	-----	------

Antal år i nyetableringsfas	1 år	2 år	3 år	4 år
-----------------------------	------	------	------	------

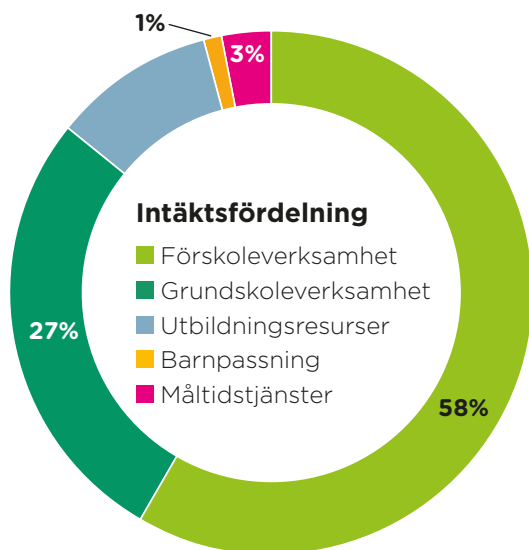
Differentiering och fokus

Tellusgruppens primära fokus kontra diversifiering och riskspridning utgör en ständig balansgång inom koncernens alla verksamheter. Förskolan är Tellusgruppens största och viktigaste verksamhetsben. Det innebär ett tydligt fokus på en skolform som Bolaget har lång erfarenhet av. Ett ensidigt fokus på förskolor skulle däremot innebära en exponering som på sikt skulle kunna visa sig vara en nackdel för Bolaget.

Genom att etablera grundskoleverksamhet och utbildningsresurser har Bolaget skapat ytterligare stabila verksamhetsben. Grundskolan har ett mer komplext regelverk och en mer omfattande etableringsprocess. Dessa nackdelar kompenseras dock av att grundskolan har bättre skalfördelar än med förskolan, och tillsammans med förskolan minskar exponeringen mot demografiska förändringar över tid.

Barnpassning är och kommer att förbli en mindre del av Bolagets verksamhet. Bolaget har klarat av att driva verksamheten med låga overheadkostnader och har kunnat ta tillvara på synergieffekter med övriga koncernen. Barnpassningsverksamheten har en annan affärsmodell, med andra risker och framför allt en potential för bättre marginaler i jämförelse med skolan och förskolan. Tellusgruppen avser vara öppen för och uppmärksam på, nya segment för att diversifiera verksamheten ytterligare. Nya segment ska utvecklas där Tellusgruppen redan har någon typ av komparativ fördel och där Bolaget kan identifiera synergier med nuvarande verksamheter. Även verksamheter som skapar motvikt mot varandra nuvarande verksamheter svagheter och risker är prioriterade. Detta kan exempelvis vara att etablera nya enheter och varumärken inom för- och grundskoleverksamheten.

Intäktsfördelning helår 2023 (preliminära siffror)



Samordningsvinster

Eftersom tio dotterbolag samordnas inom samma moderkoncern ger verksamheten utrymme för goda samordnings- och synergieffekter. Detta gäller framför allt samordningsfördelar i centrala funktioner såsom till exempel administration, kommunikation och rekrytering. I takt med att verksamheten växer blir dessutom Bolagets gemensamma varumärke "Tellusgruppen" mer känt och etablerat, vilket skapar en fördel i marknadsföring gentemot kunder och vid rekrytering av medarbetare.

Finansiella mål

Tellusgruppens långsiktiga finansiella målsättning är att genom både organisk tillväxt och förvärv uppnå:

- 30 procent i årlig tillväxt.
- Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal) om minst 7 procent.
- Soliditet om minst 30 procent

Fotnot: I våra finansiella rapporter har måltidstjänsterna inte redovisats som eget verksamhetsområde.

FÖRSKOLEVERKSAMHETEN

Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 28 förskolor i Stockholm och Uppsala län. Tellusbarn grundades 2007 efter förvärvet av förskolan Torget i Rinkeby, som då erbjöd 50 barnomsorgsplatser. I dag erbjuder Tellusbarn cirka 2 000 utbildningsplatser. Förskolorna under Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer utifrån de fyra profilerna kulturförskola, nyckelförskola, friluftsförskola och tvåspråkig förskola.

Verksamheten på Tellusbarn utgår från genomtänkta profiler. Dessa genomsyrar den pedagogiska inriktningen på respektive förskola och sätter lärandet i ett sammanhang för både barn, vårdnadshavare och medarbetare. Profilerna har vuxit fram utifrån en rad olika parametrar och där pedagogiska idéer har integrerats med området där förskolan är belägen och på så vis bildat en helhet. Det är viktigt för Tellusbarn att barnen får möta en mångfald av pedagogiska idéer. Profilerna bidrar till att de barn och elever som går i Tellusbarns förskolor alltid vistas i meningsfulla sammanhang, får använda alla sina sinnen, utveckla olika uttrycksformer och mötas av engagerade, nyfikna och målinriktade pedagoger.

Mission och vision

Tellusbarns verksamhet ska kännetecknas av hög kvalitet, stabil tillväxt och hållbar lönsamhet. Tellusbarns förskolor ska ge barnen förutsättningar till en bra start i livet, där omsorg, utveckling och lärande bildar en helhet.

Tellusbarns vision är att inspirera och utveckla framtidens medborgare i världen vilka rör sig mellan språk och kulturer. Barnen ska kunna möta framtiden med kreativitet och uppfinningsrikedom.

Uppdraget

Tellusbarns verksamhet utformas med barns trygghet och välmående i centrum. Förskolans miljö ska vara säker för barn att vistas i, både ute och inne. Tellusbarn serverar, och i flera fall också tillagar, nyttig mat och har tydliga rutiner för hygien. Storleken på barngrupperna anpassas utifrån barnens ålder.

Tellusbarns pedagoger är måna om att verksamheten ska präglas av ett lugn och med en väl avvägd dagsrytm, så att varje barn känner sig välkomnad och trygg samt mår bra på förskolan. Alla barn ska bli sedda, hörda och respekterade utifrån sina individuella behov.

Lärande

Tellusbarns pedagogiska arbete utgår från barnens intressen. Barnen ska tillägna sig kunskap och lära sig att söka information, analysera och ifrågasätta. Genom att skapa rätt sammanhang och förutsättningar, observera och dokumentera barnen och verksamheten, stödjer pedagogerna barnen i deras utforskning och lärande.

Tellusbarn strävar efter att arbeta i små grupper för att alla barn ska få möjlighet att komma till tals, och arbetar med olika teman eller projekt för att sammanföra olika ämnen som naturvetenskap, matematik och teknik till en helhet.

Hos Tellusbarn är det lekfulla lärandet centralt. Genom lek lär sig barn att samspela med varandra, visa hänsyn och våga ta plats. I leken utvecklas språket och barnen får utlopp för sin kreativitet och fantasi. Pedagogerna är närvarande i barnens lek och ger dem vid behov en hjälpende hand.

Fostran

Tellusbarn ämnar fostra och forma framtidens medborgare i världen vilka är förtrodda med sina rättigheter och skyldigheter. Tellusgruppen lär barnen att ta ansvar, vikten av att vara en bra kompis och att värna om natur och miljö.

Förskolans verksamhet är utformad för att ge barnen möjlighet att själva göra aktiva val, och på så sätt stärka deras självständighet. Därtill uppmuntrar och stöttar närvarande pedagoger barnen för att stärka deras självkänsla och sociala kompetens.

Profil

Tellusbarn arbetar utifrån skollagen och läroplanen samt lägger extra fokus på språk, skapande och hälsa. Utifrån Tellusbarns verksamhetsidé utvecklas varje år en verksamhetsinriktning för hela Tellusbarn, vilken i sin tur vilar på förskolornas verksamhetsplan. Detta arbetssätt säkerställer att en sammanhängande och tydlig profil på bolagsnivå kombineras med stor självständighet och mångfald på enhetsnivå.

Tellusbarn erbjuder följande fyra profiler av förskolor:

Friluftsförskolor:

- Utomhusmiljön skapar goda förutsättningar för barnen att utveckla sin motorik och kroppsuppfattning. Att vara en timme utomhus ger ungefär dubbelt så mycket mer fysisk aktivitet jämfört med att vara inomhus. Daglig rörelse är också bra för barns förutsättningar för lärande, eftersom det finns samband mellan fysisk aktivitet och inlärningsförmåga. Att få springa, hoppa och klättra tillsammans med andra främjar dessutom fantasin och de sociala och emotionella färdigheterna. Fysisk aktivitet är också ett verktyg i arbetet med begreppsförståelse och självförståelse, samtidigt som barnen ges möjlighet att utveckla sin motorik och kroppsuppfattning.

Kulturförskolor:

- En förskoleform som fokuserar på barnens skapandeprocess. I denna väcks barnens nyfikenhet, upptäcker nytt och stimulerar till samspel och fantasi. När barnen får utrymme för olika typer av uttrycksformer utvecklas de; både språkligt och motoriskt. De får tid för sitt skapande i tydliga, konkreta och praktiska aktiviteter. När barnen får skapa tillsammans främjar det gemenskap i gruppen och stärker barnens självförtroende och självkänsla. Hos Tellusbarns kulturförskolor får barn ta del av skapandeaktiviteter flera gånger i veckan genom många olika uttrycksformer; musik, drama och skapande.

Nyckelförskolor:

- Språk är barnets främsta redskap för att kommunicera, tänka och lära. Nyckeln till det svenska samhället, studier och framtidsdrömmar ligger i det svenska språket. Många barn på Tellusbarns förskolor har ett annat modersmål än svenska. Därför arbetar Tellusbarn ständigt med individanpassade metoder för att ge barnen en god grund i det svenska språket. Då får barnen en av de viktigaste nycklarna till en väg in i det svenska samhället. Dessutom ökar deras förståelse för svensk tradition och kultur.

Tvåspråkiga förskolor:

- Stärker barnens lust och nyfikenhet att tillägna sig ett nytt språk. Tellusbarn vill stärka barnen och utforma ett sammanhang där språk, identitet och lärande blir en helhet. Detta främjas genom att arbeta med olika metoder för att stärka barnens språkutveckling, till exempel Dialogic Book Reading, DBR. Tellusbarn erbjuder svensk-engelsk och svensk-spansk profil på sina tvåspråkiga förskolor.

Geografiskt fokus

Tellusbarn etablerade sin verksamhet i Stockholm 2007, följt av Sigtuna 2009, Uppsala 2010, Järfälla 2018, Österåker 2019, Haninge och Upplands-Bro 2020 samt under 2021 i Upplands-Väsby och Enköping. Under 2022 utökade Tellusbarn sin närvaro i Österåker och Upplands-Väsby genom två nystartade verksamheter. Under de närmaste åren kommer den geografiska tyngdpunkten fortsatt att ligga i Stockholm och Uppsala län, men givet goda förutsättningar, kan även andra geografiska områden vara intressanta för expansion.

GRUNDSKOLEVERKSAMHETEN

I mars 2020 blev Tellusgruppen ny ägare till de fyra Robinsonskolorna i Enköping. I samband med förvärvet bytte ägarbolaget, AB Fria Skolor i Enköping, namn till Tellusskolan.

Genom förvärvet av Theeducation (Thea Linköping och Thea Bromma) under 2021 mer än fördubblades Tellusskolans utbildningsplatser. Genom förvärv och organisk tillväxt avser Tellusskolan att erbjuda flera koncept i framtiden vars gemensamma mål ska vara fokus på kunskap och ömsesidig respekt. Tellusskolan driver i dag två starka och efterfrågade varumärken; Robinsonskolorna i Enköping och Österåker samt Thea i Linköping och Bromma med sammanlagt runt 900 utbildningsplatser.

Mission och vision

Med kunskap, hälsosamma vanor och sunda värderingar ska elever rustas inför mötet med den stora världen, en värld som växer ihop, digitaliseras och som fungerar i harmoni med naturen. Genom evidensbaserad pedagogik, en mångfald av erbjudanden och en välorganiserad verksamhet vill Bolaget bidra till nästa generations välbefinnande, kunnande och samarbetsförmåga.

I egenskap av huvudman erbjuder Tellusskolan en växande och stabil plattform för pedagoger, lärare och rektorer som vill förverkliga goda pedagogiska idéer. Verksamhetens innehåll baseras på lagkrav, regelverk och pedagogisk yrkesskicklighet och är fristående från Bolaget som ägare. Tellusskolan respekterar alla verksamheters skilda identiteter och månar om deras handlingsfrihet och mångfald.

Affärsidé

Tellusskolans affärsidé är att driva, starta och förvärva grundskolor som möter mångfalden av behov och preferenser bland vårdnadshavare och kommuner. Bolaget kombinerar en mångfald av profiler med en sammanhängande vision och mer effektiv organisation.

Uppdraget

I Tellusskolans grundskolor ska eleverna erhålla de kunskaper som är nödvändiga för fortsatt utbildning såsom att läsa, skriva och räkna men härutöver också kunskaper om samhället och kultur, om naturen och om människan. I Sverige är grundskolan obligatorisk och skolplikt gäller från det år eleven fyller sex år och under tio år framåt. De grundläggande bestämmelserna för grundskolan återfinns i skollagen, skolförordningen och i grundskolans egen läroplan.

Robinson

Robinson består av fyra skolor i Enköping och en i Österåker. Fanna, Husberg och Svedia i Enköping har årskurserna F-5, Valsjön i Åkersberga är en F-6-skola och Vårfru i Enköping är en högstadieskola med årskurserna 6–9. Alla känner alla på Robinsons skolor, där varje årskurs har en egen lärare som dessutom jobbar på fritids. På så vis ges goda möjligheter att få en helhetsbild över elevernas lärande och att skapa hållbara relationer till alla elever på skolan.

På Robinson bygger elever, föräldrar och medarbetare tillsammans en miljö präglad av respekt, lärande och social trygghet. Undervisningen utgår från ett upplevelsebaserat lärande där lust, engagemang och meningsfullhet står i fokus under hela skoldagen. Undervisningen är ämnesintegrerad och bygger på upplevelsebaserat lärande. Många av elevernas upplevelser sker i samspel med naturen. När eleverna lär känna naturen skapas förutsättningar för ökad förståelse för hållbarhetsfrågor, som är en av samtidens största utmaningar både i Sverige och globalt.

Thea

Thea har verksamhet i Linköping och i Bromma, med klasser från årskurs 7 till årskurs 9. Verksamheten siktar mot höga mål som förbereder eleverna för fortsatta studier och möte med stora världen. På Thea binder retorikundervisning och det svenska språket ihop skolans viktiga kärnämnen. Relationen mellan elever och lärare är central för en trygg studiemiljö som ger goda resultat. Thea arbetar enligt svensk läroplan och genomför nationella prov i ämnen och årskurser som är obligatoriska för att säkerställa att verksamheten håller den standard som önskas. I skolans tillstånd från Skolinspektionen finns bland annat möjligheten att lägga ett ökat fokus på profilmrådet retorik.

UTBILDNINGRESURSER

Segmentet Utbildningsresurser är ett nytt affärsområde som samlas under varumärket Tellus Academy. För närvarande utgörs området av är modersmålsbolagen Omniglot och SpråkService 24. Tellus Academy är skolans professionella och kompetenta partner som i framtiden ska erbjuda fler spjutspetsutbildningar och tjänster för förskola och skola.

Den 1 oktober 2022 tillträdde Tellusgruppen som ägare i Omniglot AB. Omniglot är en av Sveriges ledande aktörer inom modersmålsundervisning och studiehandledning till grundskolor. Bolaget har runt 200 lärare som behärskar ett 70-tal olika språk och grundades 2015.

Modersmål

Omniglot erbjuder modersmålsundervisning på ett 70-tal språk. Undervisningen utförs av lärare som har ämneskompetens, behärskar svenska/engelska såväl som elevens modersmål. Samtliga lärare deltar regelbundet i pedagogiska forum och ämneskonferenser.

Studiehandledning

Omniglot erbjuder studiehandledning riktad till elever som inte behärskar det svenska språket tillräckligt bra för att aktivt kunna delta i undervisningen. Studiehandledarna har ämneskompetens, behärskar svenska såväl som elevens modersmål och har genomgått en intern utbildning i de verktyg och insatser som krävs för att eleven ska ha möjlighet att nå kunskapskraven i respektive ämne.

Moderna språk

Omniglot erbjuder även undervisning i moderna språk. Omniglots lärare har kompetens att undervisa moderna språk i tyska, franska och spanska. Undervisning av till exempel arabiska och kinesiska kan också erbjudas som moderna språk i vissa skolor. Alla Omniglots lärare har genomgått en intern utbildning för tillämpning av den senaste kursplanen för ämnet moderna språk och hur man ska förhålla sig till den svenska läroplanen.

Fjärrundervisning

Omniglot erbjuder även fjärrundervisning i modersmål och studiehandledning. Omniglots pedagoger har den kompetens och det tekniska stöd som krävs för att kunna bedriva en interaktiv högkvalitativ undervisning. Lärare använder bland annat Google Classroom för att dela material och uppgifter med sina elever. Lösningen riktar sig till skolor verksamma i områden där tillgången till modersmålslärare är begränsad eller där det saknas lärare i vissa specifika språk.

Språkutbildning för företag

Omniglot har börjat erbjuda språkutbildning – individuellt eller i grupp – i många av världens språk, på alla nivåer och med olika inriktningar. Bolagets lärare är oftast modersmålstalare inom sitt språkområde och förutom själva språket presenterar de hemlandets kultur och traditioner.

SpråkService24

Tellusgruppen förstärkte sitt erbjudande kring utbildningsresurser och modersmålsundervisning genom förvärvet av AB SpråkService24 ("SpråkService24"). Tellusgruppen fick tillträde till SpråkService24 i augusti 2023. Bolaget är en ledande aktör med kvalificerade tjänster inom moderna språk, modersmål och studiehandledning som skräddarsys efter skolornas önskemål och elevers behov.

SpråkService24 grundades 2011 och har cirka 60 professionella lärare som undervisar i mer än 50 olika språk. För räkenskapsåret 2021/22 uppgick bolagets omsättning till 5,2 MSEK och rörelseresultatet till 1,6 MSEK. Bolaget är specialist på språktjänster med en vision att överträffa skolornas förväntningar när det gäller språkundervisning.

NANNY BY TELLUS

Nanny by Tellus startade 2017 och bedriver bemaningsverksamhet med inriktning mot barnpassning. Bolaget har över 100 barnvakter som arbetar med barn i alla åldrar. Verksamheten bedrivs huvudsakligen i Stockholmsområdet.

Nanny by Tellus vill erbjuda sina kunder möjligheten att ge barnen en glädjefylld och meningsfull tid tillsammans med engagerade och kompetenta barnvakter medan de vuxna får utrymme för yrkesliv och tid för egna intressen och avkoppling. Affärsverksamheten utgår från att vårdnadshavarna köper tjänster riktade till sina barn och verksamheten omfattas av reglerna för RUT-avdraget.

Med Nanny by Tellus kan familjer få hjälp med vardagspusslet genom allt från återkommande hämtningar på förskola eller grundskolan till tillfälliga barnvaktsuppdrag. Bolaget arbetar med att passa barn i alla åldrar, från spädbarn till grundskoleåldern, men har störst efterfrågan inom åldrarna ett till fem år. Nanny by Tellus erbjuder både svensk- och engelsktalande barnvakter. Utöver vanlig barnpassning erbjuder Nanny by Tellus även pedagogisk barnpassning som kombineras med planerade pedagogiska aktiviteter anpassade efter barnens behov.

TELLUSFOOD

Tellusfood tillagar och levererar mat till Tellusbarns skolor och förskolor. Verksamheten har dessutom ambitionen att erbjuda måltider till externa kunder inom skola och förskola.

Tellusfood tillagar varje dag runt 3 000 måltider som distribueras till fler än trettio förskolor och skolor. Maten tillagas från grunden med fina råvaror.

Tellusfood består av sex tillagningskök, en restaurang som är öppen för allmänheten och kommer i framtiden att erbjuda måltidstjänster för andra förskole- och skolverksamheter.

Tellusfood har hittills varit en del av Tellusbarn. Från årsskiftet 2023/24 flyttas verksamheten till ett eget bolag vilket underlättar för extern försäljning av måltidsprodukterna.

HISTORIK

2007

- Tellusbarn grundas av Narges Moshiri och Bijan Fahimi och bolaget förvärvar sin första förskola.
-

2009

- Tellusbarn etablerar verksamhet i Sigtuna.
-

2010

- Tellusbarn etablerar verksamhet i Uppsala.
-

2012

- Koncernen Tellusgruppen grundas med Tellusbarn som huvudverksamhet.
 - Bolaget förvärvar en förskoleverksamhet i Älvsjö och på Södermalm, Stockholm.
-

2014

- En av Bolagets förskolor, Hälsans förskola, uppmärksammas i medierna till följd av den då aktuella debatten om vinst i välfärden.
-

2017

- Nanny by Tellus grundas med fokus på att utveckla Bolagets erbjudande, kommunikationskanaler och arbetsstruktur.
-

2018

- Bolaget förvärvar en förskoleverksamhet i Järfälla, Stockholm.
-

2019

- Bolaget etablerar verksamhet i Österåker.
-

2020

- Bolaget förvärvar förskoleverksamhet med fyra enheter i södra Stockholm, varav en i Haninge kommun.
- Tellusskolan grundas efter förvärv av grundskolorna Robinson i Enköping.
- Bolaget etablerar verksamhet i Upplands-Bro, Stockholm.

2021

- Theeducation AB förvärvas, två nya grundskolor med 470 elever.
 - Bolaget etablerar verksamhet i Upplands-Bro.
 - Noteras på Nasdaq First North i april 2021.
-

2022

- Bolaget öppnar Robinson Valsjön i Österåker, en grundskola med årskurserna F-6.
 - Kulturförskolan Smedby i Upplands Väsby startar med 100 utbildningsplatser.
 - Friluftsförskolan Svartgarn i Österåker startar med 100 utbildningsplatser.
 - Styrelseledamot Lotta Edholm utses till skolminister i Sveriges regering.
 - Förvärv av Omniglot.
-

2023

- Bolaget förvärvar samtliga aktier i SpråkService24.
 - Bolaget förvärvar resterande 1,4 procent av aktierna i Theeducation, äger nu 100 procent av bolaget.
 - Kulturförskolan Vega i Haninge startar med 100 utbildningsplatser.
 - Friluftsskolan Väsjön i Sollentuna startar med 140 utbildningsplatser.
 - Tvåspråkiga förskolan Ursviks torg i Sundbyberg startar med 75 utbildningsplatser.
 - Etablerade bolaget Intelligent School Solutions tillsammans med Mathias Sundin, Tellusgruppen innehar en majoritetsandel av bolaget om 70 procent.
-

2024

- Avsiktsförklaring för att förvärva Matomsorg.

MARKNADSÖVERSIKT

Tellusgruppen verkar inom sektorerna utbildning och barnomsorg. Bolaget är en fristående aktör vars dotterbolag verkar inom det offentligt finansierade skolväsendet i Sverige. Per datum för Memorandumet är koncernen huvudman för 35 för- och grundskolor. Tellusgruppen har även verksamhet inom utbildningsresurser och barnpassning. Då den sistnämnda verksamheten utgör en mindre del av Tellusgruppens totala verksamhet kommer marknadsavsnittet främst behandla förskole-, grundskole- samt utbildningsresursverksamheten i Sverige.

Reglering, tillstånd och tillsyn

Utbildningsväsendet regleras av den svenska staten genom lagar och förordningar. Skollagen anger vilka ramar som gäller för all skolverksamhet, från förskola upp till och med gymnasiet samt för Komvux, svenska för invandrare (SFI) och övrig kommunal vuxenutbildning. I skollagen och enskilda förordningar återfinns de övergripande målen och riktlinjerna för hur skolverksamhet ska bedrivas. Målen är till för att säkerställa att utbildning och skolgång är likvärdig över hela Sverige. Regeringen fastställer dessutom läroplaner, vilka tillsammans med skollagen och förordningar ska reglera utbildningsverksamheten. Regeringen har fastställt tre läroplaner där förskolan har en läroplan, förskoleklass och den obligatoriska grundskolan har en läroplan och de frivilliga skolformerna gymnasieskola och kommunal vuxenutbildning har en läroplan. Läroplanerna behandlar normer och värderingar, kunskapskrav, elevernas ansvar och inflytande samt bedömning vid betygsättning. Alla aktörer, såväl offentliga som fri-

stående, är skyldiga att följa lagar, förordningar och läroplaner för den relevanta utbildningsformen

Tillstånd, tillståndprocesser och tillståndsgivare för fristående aktörer är olika för de enskilda utbildningsformerna. För förskolan utfärdas tillstånd av den enskilda kommunen i vilken den fristående aktören vill bedriva förskoleverksamhet. Tillståndet löper tills vidare givet att den enskilda kommunens regler och riktlinjer uppfylls och efterlevs av den fristående aktören. Skolinspektionen utfärdar tillstånd för att starta fristående grundskola, och ansökan görs som huvudregel per årskurs. Även om tillstånd att bedriva utbildning i flera årskurser krävs ses dessa formellt som en ansökan. Detta tillstånd, precis som tillstånd för att bedriva förskoleverksamhet, löper tills vidare, givet att regler och riktlinjer uppfylls och efterlevs.

Tillsyn och granskning av skolväsendet har funnits sedan den obligatoriska folkskolan infördes 1842. Skolinspektionen som är den nuvarande tillsynsmyndigheten för grundskolor, bildades 2008. Innan dess låg tillsynsansvaret på Skolverket. Idag har Skolverket endast ansvaret för normering och nationell skolutveckling. Skolinspektionen granskar regelbundet alla skolor för att försäkra sig om att aktörerna följer för verksamheten relevanta lagar och regler. Granskningen baseras på skollagen, förordningar, läroplaner, kursplaner och andra bestämmelser som verksamheterna är skyldiga att följa. Syftet är att bidra till alla barns och elevers lika rätt till god utbildning i en trygg miljö. Tillsyn och granskning avseende förskolor sköts av kommunerna vilka regelbundet granskar alla verksamheter.

MARKNADEN FÖR FÖRSKOLEVERKSAMHET

Förskolan är avsedd att stimulera barns utveckling och lärande samt att erbjuda barnen en trygg omsorg. Målet är att främja allsidiga kontakter och social gemenskap samt förbereda barnen för fortsatt utbildning. Det finns såväl kommunala som fristående förskolor. Kommunala förskolor ägs av kommuner, där kommunerna också är huvudmän för förskolorna. En fristående förskola drivs av fristående aktörer, exempelvis föräldrakooperativ, personalkooperativ, bolag eller andra fristående aktörer som ideella föreningar eller handelsbolag. Dessa fristående huvudmän kan i sin verksamhet vara vinstdrivande eller icke-vinstdri-

vande. Samtliga förskolor, oberoende av typ av huvudman, ska följa skollagen (2010:800) och läroplanen för förskola. Kommunerna är skyldiga att ge ersättning till fristående förskolor, givet att den enskilda aktören uppfyller de kvalitetskrav som ställs. Kommunen är ansvarig för att det finns tillräckligt med förskolor så att alla barn i kommunen i åldrarna ett till fem år ska kunna erbjudas en plats. Rätt till allmän förskola gäller för barn mellan tre och fem år. Den allmänna förskolan är avgiftsfri och gäller 15 timmar per vecka under skolans terminstid. Rätten till allmän förskola infaller från och med höstterminsstarten det år barnet fyller tre år.

¹ Skolverket, Tillsynsansvaret, information hämtad april 2023.

Ersättningsmodell

Ersättningsmodellen för fristående aktörer inom förskola, kallad barnpengen, följer principen om lika villkor. Kommunens budgeterade kostnader för att bedriva motsvarande verksamhet utgör grunden för den kommunala ersättningen till fristående aktörer.

För förskola ska kostnadsslagen omsorg och pedagogisk verksamhet, pedagogiskt material och utrustning samt måltider och lokalkostnader ligga till grund för grundbeloppet. Till ovannämnda kostnadsslag adderas schablonbaserade belopp för administrativa kostnader (tre procent av tidigare nämnda kostnadsslag) samt mervärdesskatt (sex procent av nämnda kostnadsslag och den administrativa schablonen). Barnpengen bestäms en gång per år och är oftast åldersdifferentierad, där yngre barn ersätts med högre belopp. Oftast är barnpengen också differentierad beroende på om barnet är heltids- eller deltidsskriven på förskolan (gränsen går ofta vid 15 timmar per vecka, detta kan dock variera mellan kommuner). Vissa kommuner har, istället för ersättning per år, en fastställd ersättning per timme.²

I tillägg till den kommunala ersättningen finansieras förskolan dessutom med föräldraavgifter. Föräldraavgifterna får maximalt uppgå till en maxtaxa, vilken påverkas av vårdnadshavarnas inkomst och hur många andra barn i familjen som går i förskola. Det andra barnet från samma familj har alltså en lägre maxtaxa än det första och så vidare. De fristående förskolorna får inte ta ut en högre föräldraavgift än kommunerna, dock finns det inget som hindrar en fristående aktör från att ta ut en lägre avgift än kommunens förskolor. Tellusgruppen har valt att erbjuda avgiftsfria förskolor i mer segregerade områden då Bolaget anser att alla barn har rätten till god omsorg och att den ekonomiska aspekten inte ska avgöra huruvida vårdnadshavare väljer förskola till sina barn.

Marknadsstorlek och tillväxt

År 2021 var ungefär 513 000 barn i Sverige inskrivna i förskolan. Det innebär att cirka 85 procent av landets alla barn i åldrarna ett till fem år var inskrivna på förskola under läsåret. År 2006 var motsvarande siffra 79 procent.³ Prognoser för demografisk utveckling ger en god indikation om den framtida utvecklingen inom marknaden för förskoleverksamhet. Mellan år 2022 och 2032 beräknas Sverige få en ökning av 17 500 barn i åldrarna ett till fem år, vilket motsvarar en årlig tillväxt om 0,3 procent.⁴

Denna tillväxt innebär att antalet barn som behöver en förskoleplats ökar, vilket i sin tur förväntas innebära att flera nyetableringar kommer att behövas för att möta efterfrågan. En stor del av denna nettoökning kommer att ske i storstadsområdena men även i mindre orter.⁵

Fristående aktörers position på marknaden

Det finns fristående förskolor i 249 av Sveriges 290 kommuner. Under 2021 gick cirka 21 procent av barnen i fristående förskolor, jämfört med cirka 18 procent 2008. Efter friskolereformen år 1992 blev fristående förskolor allt vanligare och ökningen fortsatte även under 2000-talet. Mellan år 2006 och år 2021 ökade antalet inskrivna barn i fristående förskola med över 30 procent, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) om 3,3 procent, medan ökningen i kommunal förskola under samma period endast var 14 procent, motsvarande en årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) om 1,4 procent. Andelen fristående förskolor varierar kraftigt mellan kommunerna. Högst andel återfinns generellt i storstäderna och intilliggande kranskommuner. Totalt fanns det år 2022 2 789 privata förskoleenheter och 6 663 kommunala, alltså drivs tre till tio förskolor i privat regi.⁶

Konkurrenslandskap

Rätten till fritt val av förskola innebär att Tellusgruppen konkurrerar med både kommunala och fristående aktörer när det gäller förskoleverksamheten. I takt med att den svenska marknaden för förskoleverksamhet mognar har det vuxit fram ett begränsat antal större fristående aktörer på marknaden vilka verkar för att konsolidera en i övrigt mycket fragmenterad marknad. De fristående aktörerna på marknaden bedriver antingen verksamhet i vinstsyfte eller av en mer ideell karaktär. De största fristående förskoleverksamheterna i Sverige är bland annat AcadeMedia AB, Atvexa AB och Norlandia Care AB. Utöver dessa finns flera mindre fristående aktörer, ofta drivna av privatpersoner, och ett antal medelstora kedjor. Störst inom marknaden för den svenska förskolan är dock fortsatt de kommunala aktörerna.

² Skolverket, Tillsynsansvaret, information hämtad april 2023.

³ Skolverket, Statistikdatabas: Förskola - Barn och grupper - Riksnivå, information hämtad april 2023.

⁴ SCB, Sveriges framtida befolkning 2020-2070, information hämtad april 2023.

⁵ Skolverket, Statistikdatabas: Förskola - Barn och grupper - Riksnivå, information hämtad april 2023.

⁶ Skolverket, Statistikdatabas: Förskola - Barn och grupper - Riksnivå, information hämtad april 2023.

MARKNADEN FÖR GRUNDSKOLEVERKSAMHET

I grundskolan får eleverna de kunskaper som är nödvändiga för fortsatt utbildning och framtida förvärvsarbete, såsom att läsa, skriva och räkna men härutöver också kunskaper om samhället och kultur, om naturen och om människan. Grundskolans läroplan innehåller tre delar: (i) skolans värdegrund och uppdrag, (ii) övergripande mål och riktlinjer och (iii) de mer praktiska kursplanerna med kunskapskrav. I Sverige är grundskolan obligatorisk och skolplikt gäller från det år eleven fyller sex år och under tio år framåt. Utöver den ordinarie grundskolan innefattar grundskolan även specialsolan, sameskolan och grundsärskolan. Dessa skolor drivs till största del av kommunala och fristående huvudmän, men inom sameskolan och vissa specialsolor förekommer även statliga huvudmän. De grundläggande bestämmelserna för grundskolan återfinns i skollagen, skolförordningen samt i grundskolans egen läroplan. Utöver ovan nämnda skolformer tenderar ofta förskoleklassen att inkluderas i grundskolan. Förskoleklassens mål är att stimulera barns utveckling och lärande samt att förbereda barnen för fortsatt skolgång.

Ersättningsmodell

Ersättningsmodellen för fristående grundskoleaktörer, kallad skolpengen, bygger helt på offentlig finansiering och följer principen om lika villkor. Det är kommunens budgeterade kostnader för kostnadsslagen undervisning, läroverktyg, elevhälsa, måltider och lokalkostnader som utgör grundbeloppet för skolpengen. Till dessa kostnader adderas schablonbaserade belopp för administrativa kostnader (tre procent av de fem tidigare nämnda kostnadsslagen) samt mervärdesskatt (sex procent av tidigare nämnda kostnadsslag och den administrativa schablonen). Skolpengen bestäms av kommunen och beslut kring ersättning sker oftast en gång per år under perioden december till januari. Skolpengen varierar vanligtvis mellan årskurserna och är lägst för de yngre barnen och högst för de högre årskurserna, dock tillkommer ersättning för fritidsverksamhet oftast för de yngre barnen. Nivån på skolpengen kan också variera avsevärt mellan olika kommuner.

Marknadsstorlek och tillväxt

Den allmänna skolplikten leder till att antalet elever sammanfaller starkt med befolkningsutvecklingen för barn i skolåldern. Antalet elever i grundskoleåldern, sex till femton år, minskade under 2000-talets första decennium, men år 2011 vände trenden. Elevantalet har nu ökat under de senaste åren, och enligt SCB väntas nu en stadig uppgång i alla åldersklasser som håller i sig till slutet av 2020-talet. År 2016 fanns det 1 150 000 elever i grundskoleåldrarna och 2026 förväntas det finnas 1 190 000 fler. Läsåret 2021/2022 gick drygt 1 100 000 elever i årskurs ett till nio i grundskolan, vilket innebär en ökning om drygt 210 000 elever sedan 2009/2010.⁷

Fristående aktörers position på marknaden

Läsåret 2021/22 fanns det fristående grundskolor i 186 av landets 290 kommuner. Det totala antalet elever uppgick till 178 000, vilket på riksnivå motsvarar en andel om 16,1 procent av det totala antalet grundskoleelever. Detta motsvarar en ökning med 407 procent sedan år 2000, motsvarande 7,6 procent per år. Andelen fristående grundskolor varierar kraftigt mellan kommunerna.⁸

Konkurrenslandskap

Allt eftersom den svenska utbildningsmarknaden har mognat, har det vuxit fram ett fåtal större fristående koncerner. Marknaden har konsoliderats under mer än ett decennium och har fortfarande många mindre aktörer som tenderar att specialisera sig inom olika pedagogiska inriktningar. Bland de större fristående aktörerna på den svenska grundskolemarknaden återfinns AcadeMedia AB, Atvexa AB, Internationella Engelska Skolan i Sverige AB, Kunskapsskolan Education Sweden AB och Jensen Education AB.

⁷ Skolverket, Statistikdatabas: Grundskolan - Elever - Riksnivå, information hämtad april 2023.

⁸ SCB, Befolkningsprognos för Sverige, information hämtad april 2023.

MARKNADEN FÖR MODERSMÅLSUNDERVISNING

Tellusgruppens två förvärv av Omniglot och SpråkService24 förstärker Bolagets position på marknaden för modersmålsundervisning.

Modersmålsundervisning är en obligatorisk rättighet för elever i grundskolan och gymnasieskolan i Sverige. Skollagen (2010:800) säger att elever ska erbjudas undervisning i sitt modersmål eller i det språk som de talar hemma. Skollagen reglerar också att kommunen är skyldig att erbjuda modersmålsundervisning

om det finns tillräckligt många elever som efterfrågar det. Organisation av modersmålsundervisningen i Sverige varierar mellan kommunerna. Läsåret 2021/22 var 308 000 grundskoleelever berättigade modersmålsundervisning, motsvarande 28 procent av totala antalet grundskoleelever. Av dessa läste drygt 187 000 elever regelbunden modersmålsundervisning, vilket motsvarar nästintill 18 procent av Sveriges grundskoleelever.⁹

MARKNADEN FÖR NANNY BY TELLUS

Marknaden för professionell barnpassning växer stadigt i Sverige mot bakgrund av att tjänsten ingår under reglerna för rutavdrag, samt att allt fler föräldrar börjar inse och ta vara på de fördelar som kommer med att anlita en professionell barnvakt. Barnpassningsverksamhet ingår enligt Skatteverkets definition som "hushållsnära tjänster" vilket innebär att privatpersoner har möjlighet att, genom rutavdraget, få skatteavdrag för kostnaden.

Barnpassningstjänster är ett relativt nytt fenomen på den svenska marknaden, de första barnpassningsförmedlingarna startade för cirka tio år sedan. Startskottet för barnpassningsförmedlingarna var direkt kopplat till införandet av rutavdraget för barnpassningstjänster.¹⁰

⁹ Skolverket, Rätt till modersmålsundervisning, information hämtad april 2023.

¹⁰ Skatteverket, Rot- och rutarbete, information hämtad april 2023.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Bolagets styrelse beslutade den 25 januari 2024, att genomföra en spridningsemission av aktier och teckningsoptioner (units) till en teckningskurs om 6,0 SEK per unit. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med den 13 maj 2024 till och med den 27 maj 2024.

Erbjudandet omfattar högst 1 250 000 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om 7,5 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 1 250 000 teckningsoptioner av serie TO2 vilka kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 7,5 MSEK och 9,4 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Spridningsemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader. Rätt att teckna units ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige.

Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet är 6,0 SEK per unit, motsvarande 6,0 SEK per aktie. Teckningsoptionerna är således vederlagsfria. Courtaget utgår ej.

Minsta teckningspost

Minsta teckningspost är 800 units, motsvarande 4 800 SEK. Det föreligger ingen övre gräns för anmälan.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO2

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 80 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 24 april 2024 till och med den 8 maj 2024, dock lägst 6,0 SEK per aktie och högst 7,5 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 13 maj 2024 till och med den 27 maj 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO2 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.tellusgruppen.se.

Anmälningstid

Anmälningstiden beräknas löpa från och med den 29 januari 2024 till och med den 16 februari 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden och tiden för betalning. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 16 februari

2024. Tilldelning av units är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan inges.

Utspädning

Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 1 250 000 aktier från 14 275 947 aktier till högst 15 525 947 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 8,1 procent av antalet aktier och antalet röster i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 250 000 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet ökar antalet aktier i Bolaget med 1 250 000 aktier, från 15 525 947 aktier, till 16 775 947 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 7,5 procent av det totala antalet aktier och antalet röster i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 14,9 procent av det totala antalet aktier och antalet röster i Bolaget.

Tillvägagångssätt vid anmälan

Anmälan om önskan att teckna units i Erbjudandet ska ske genom att en korrekt ifylld och undertecknad anmälningssedel inges till Mangold Fondkommission under anmälningstiden genom någon av nedan alternativa tillvägagångssätt:

- Online på www.mangold.se
- Inskickad per e-post till emissioner@mangold.se
Ärende: Tellusgruppen
- Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95

Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer endast den sist mottagna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för

landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan är bindande

Anmälningssedeln och Memorandumet finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.tellusgruppen.se) och på Mangolds webbplats (www.mangold.se). Anmälningssedel kan även beställas från Mangold via e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via Mangolds webbplats. Ifyllt anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 16 februari 2024.

Konton/depåer med specifika regler

Om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå (investeringssparkonto), eller kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan teckna dessa units genom Erbjudandet.

Tilldelningsprincip

Tilldelningen av units beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold. Efter att tilldelning skett i enlighet med det föregående ska tilldelningen av units beslutas av styrelsen i samråd med Mangold, varvid kunder till Mangold kan komma att prioriteras i tilldelningshänseende.

Tilldelning av units är inte beroende av när under anmälningssedeln som anmälningssedeln inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal units än anmälningssedeln avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Besked om tilldelning

Tilldelningsbesked beräknas lämnas omkring den 20 februari 2024. Tilldelningsbesked kommer att lämnas genom att en avräkningsnota sänds ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats units erhåller inte något meddelande.

Betalning av units

Tilldelade units ska betalas kontant senast två (2) bankdagar efter utsänd avräkningsnota enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan units komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalningen.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Australien eller annat land där deltagande i Spridningsemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Spridningsemissionen kan vända sig till Mangold på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Memorandumet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Erhållande av aktier och teckningsoptioner

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. Efter att betalning för tilldelade units erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att aktierna och teckningsoptionerna finns tillgängliga på köparens VP-konto eller den depå som angivits på anmälningssedeln. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av units till respektive förvaltare och bokning av aktier och teckningsoptioner på depå sker enligt förvaltarens egna rutiner.

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas att ske omkring den 20 februari 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.tellusgruppen.se.

Rätt till utdelning

Aktier vilka tecknats i Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas under kortnamnet TELLUS och har ISIN-kod SE0015504519.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

Tellusgruppen är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av värdepapper med mera styrs dels av Tellusgruppens bolagsordning som finns på tillgänglig på Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som enligt styrelsens bedömning innebär att det inte ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att fullfölja Erbjudandet. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

Viktig information om LEI och NID vid teckning

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/ EU om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna nya aktier i Bolaget. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av nya aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln.

UTVALD FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan presenteras utvalda finansiella siffror i sammandrag för räkenskapsåren 2021, 2022 samt det tredje kvartalets delårsrapport från 2023. 2021 och 2022 års finansiella översikt har hämtats från den finansiella historiska informationen. Årsredovisningar, kassaflöde-

sanalyser och sammanställningar har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter mm				
Nettoomsättning	293 091	230 469	323 302	244 526
Övriga rörelseintäkter	20 618	19 733	26 418	17 941
Summa rörelsens intäkter	313 709	250 202	349 720	262 467
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	(22 361)	(19 819)	(27 321)	(17 875)
Övriga externa kostnader	(70 905)	(60 400)	(83 600)	(66 271)
Personalkostnader	(205 036)	(158 767)	(226 090)	(176 111)
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	(18 313)	(9 770)	(15 827)	(7 455)
Rörelseresultat	(2 907)	1 446	(3 118)	(5 246)
Finansiella kostnader	(2 738)	(1 122)	(2 245)	(945)
Resultat efter finansiella poster	(5 645)	324	(5 364)	(6 191)
Koncernbidrag	0	0	0	(249)
Resultat före skatt	(5 645)	324	(5 364)	(6 440)
Skatt på periodens resultat	(2 014)	(982)	(1 034)	(364)
PERIODENS RESULTAT	(7 659)	(657)	(6 398)	(6 804)

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	76 737	29 182	83 098	35 555
Materiella anläggningstillgångar	10 684	8 629	9 146	8 729
Finansiella anläggningstillgångar	11 953	11 996	11 988	12 900
Summa anläggningstillgångar	99 374	49 807	104 232	57 183
Omsättningstillgångar				
Varulager	297	0	0	0
Kundfordringar	5 747	2 031	6 198	616
Övriga kortfristiga fordringar	34 554	20 856	17 298	12 009
Kassa och bank	305	1 794	2 405	7 066
Summa omsättningstillgångar	40 903	24 681	25 901	19 692
SUMMA TILLGÅNGAR	140 277	74 488	130 133	76 875
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Totalt eget kapital	10 111	12 313	15 960	12 970
Varav innehav utan bestämmande inflytande	8	116	72	72
Avsättningar	545	0	545	0
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	26 895	24 444	30 699	19 176
Skulder till orderföretag	7 500	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	35 825	6 495	33 900	9 937
Summa långfristiga skulder	70 220	30 939	64 599	29 112
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	12 078	5 116	12 303	6 116
Leverantörsskulder	17 596	11 597	9 983	10 262
Skulder till koncernföretag	0	0	5 000	0
Övriga kortfristiga skulder	29 728	14 523	21 742	18 415
Summa kortfristiga skulder	59 401	31 236	49 029	34 792
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	140 277	74 488	130 133	76 875

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad*	Reviderad*
Rörelseresultat	(2 907)	1 446	(3 118)	(5 246)
Avskrivningar	18 313)	9 770	15 827	7 455
Erhållen (+) och erlagd (-) ränta	(2 738)	(1 122)	(2 246)	(945)
Betald skatt	(2 014)	(982)	(1 034)	(364)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10 654	9 113	9 429	901
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	(1 551)	(11 880)	(5 606)	3 797
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 102	(2 767)	3 823	12 658
Förvärv av dotterbolag	(3 938)	0	(22 315)	(31 922)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(1 049)	(241)	(552)	(489)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(4 286)	(2 916)	(4 283)	(4 422)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	35	826	912	(956)
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(9 238)	(2 331)	(26 238)	(37 789)
Förändringar av låneskuld	(1 964)	(174)	17 819	10 422
Tillskjutet kapital/emissionskostnader	0	0	(65)	16 564
Erhållna/lämnade koncernbidrag	0	0	0	(249)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(1 912)	(174)	17 754	26 737
Periodens kassaflöde	(2 100)	(5 272)	(4 661)	(1 766)
Likvida medel vid periodens början	2 405	7 066	7 066	8 832
Likvida medel vid periodens slut	305	1 794	2 405	7 066

* Detaljposterna under investeringsverksamheten skiljer sig något från det som framgår av Bolagets reviderade årsredovisningar för 2021 och 2022. Bolaget kommer från och med 2023 att redovisa ändrad uppställning av kassaflödet, för att ge tydligare bild av de kassaflöden som hänförs till förvärv av dotterbolag.

KONCERNENS NYCKELTAL

	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Intäkter	313 709	250 202	349 720	262 467
Intäktstillväxt, %	25,4%	33,3%	33,2%	33,8%
Rörelseresultat (EBIT)	(2 907)	1 446	(3 118)	(5 246)
Rörelsemarginal, %	(,09%)	0,6%	(0,9%)	(2,0%)
EBITDA	15 406	11 216	12 709	2 209
EBITDA, %	4,9%	4,5%	3,6%	0,8%
Periodens resultat	(7 659)	(657)	(6 398)	(6 804)
Soliditet, %	7,2%	16,5%	12,3%	16,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 564	(2 767)	3 823	9 287

Definitioner av nyckeltal

Intäkter	Totala intäkter för Bolaget baserat på utbildningsintäkter, statliga bidrag och övriga intäkter. Statliga bidrag avser övriga stöd och bidrag relaterade till för- och grundskoleverksamheten, som exempelvis statsbidrag för statliga initiativ.
Intäktstillväxt	Ökning/minskning i procentuell form jämfört med likstående period året innan.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat avser resultat efter avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar och före finansiella poster och skatt.
Rörelsemarginal, %	EBIT i procent av intäkter.
EBITDA	Rörelseresultat före alla avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar.
EBITDA, %	EBITDA i procent av intäkter.
Periodens resultat	Periodens nettoresultat.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde genererat från försäljning av varor och tjänster. Inkluderar även in- och utbetalningar relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder, räntekostnader och skattebetalningar.
Antal barn och elever	Genomsnittligt antal inskrivna barn/elever under perioden.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Namn	Befattning	Invald	Aktieinnehav
Thomas Gür	Styrelseordförande	2020	70 000
Narges Mohiri	Styrelseledamot	2020	9 500 000*
Luca di Stefano	Styrelseledamot	2020	18 750
Caj Perrin	Styrelseledamot	2020	102 552
Elnaz Madani	Styrelseledamot	2012	10 750
Ida Karlberg Gidlund	Styrelseledamot	2023	0
Adel Koubaa	Styrelseledamot	2023	1 454 736**

* Genom BINA HOLDING AB

**Genom Adelko AB

Thomas Gür

Styrelseordförande sedan 2020.

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i ekonomisk historia och nationalekonomi från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Ägare och grundare av Ölander & Gür AB, Klasse AB.

Övrig professionell erfarenhet: Sedan 2001 konsult inom kommunikation, investor relations, mediehantering och samhällskontakter. Har arbetat som rådgivare i internationella frågor och transaktioner i både noterade och onoterade bolag. Var extern vd för Accelerator Nordic AB åren 2013-2014. Har tidigare haft uppdrag som politisk kommentator på ledarsidorna för SvD, Göteborgs Posten, Finanstidningen och ÖstgötaCorren. Är även före detta FN-officer och presschef hos Överbefälhavaren.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 70 000 aktier

Narges Moshiri

Grundare och vice styrelseordförande sedan 2020

Utbildning: Förskolläraryr utbildning från Lärarhögskolan i Liljeholmen

Övriga pågående uppdrag: -

Övrig professionell erfarenhet: I grunden förskolelärare med lång erfarenhet av att äga och driva skolor, ungdomsgårdar och förskolor.

Beroendestatus: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning, beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 9 500 000 aktier genom BINA HOLDING AB.

Luca di Stefano

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning: Marknadsekonomutbildning från Frans Schartaus Handelsinstitut samt Internationella relationer på Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Pågående uppdrag styrelseledamot Unika Försäkringar i Sverige AB, Unika hälsa i Sverige AB, Securement AB, Hamax Holdings AB, Gavalld Holdings AB, Grantio Grenntech SB. Luca har även ett flertal andra avslutade uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot.

Övrig professionell erfarenhet: Investerare, styrelseproffs och grundare av flera bolag inom media och IT. Sedan 2017 även haft en aktiv roll som vd/operativ ansvarig och styrelseledamot för flera tillväxtbolag. Kommer senast från posten som delägare och vd för digitala marknadsföringsbyrå Brandson AB som senare köptes upp av Defiso Media AB.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 18 750 aktier

Caj Perrin

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan och fristående kurser med inriktning på ekonomi från Stockholms universitet och Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga pågående uppdrag: Grundare, delägare, ordförande och chef för affärsutveckling Fair Utveckling AB. Bolaget driver ett flertal bad- och friskvårdsanläggningar i landet. Styrelseledamot i bolaget ABC Jourhem AB.

Övrig professionell erfarenhet: Har haft flera styrelseuppdrag som både styrelseordförande och styrelseledamot i bolag inriktade på offentligt finansierad verksamhet. Har även tidigare haft strategiska befattningar i Stockholms stad.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 102 552 aktier

Elnaz Madani

Styrelseledamot sedan 2012

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet och juristexamen från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: -

Övrig professionell erfarenhet: Arbetar som jurist med stor erfarenhet av förvaltningsrättsliga frågor. Har tidigare gjort notarietjänstgöring vid Förvaltningsrätten i Stockholm, arbetat med affärsjuridik inom skatteområdet och regel efterlevnad samt processeffektivisering inom Anti Money Laundering/Counter Terrorist Financing-området.

Beroendestatus: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning, beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 10 750 aktier

Adel Koubaa

Styrelseledamot sedan 2023

Utbildning: MSc in Medical Science, Karolinska Institutet samt BSc in Business Administration, Handelshögskolan.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Pensure och Managing Partner på Oaklins Sweden.

Övrig professionell erfarenhet: Medgrundare till Omniglot.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 1 454 736 aktier

Ida Karlberg Gidlund

Styrelseledamot sedan 2023

Utbildning: Master of Education Upper Secondary

Övriga pågående uppdrag: Verksamhetschef Teach For Sweden, styrelseledamot Campus Manilla

Övrig professionell erfarenhet: Vd, advisor, rektor och lärare.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Antal aktier i bolaget: 0

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Invald	Aktieinnehav
Bijan Fahimi	CEO	2021	9 500 000*
Arnar Viðarsson	CFO	2021	12 500

* Genom BINA HOLDING AB

Bijan Fahimi

Grundare och verkställande direktör sedan 2020

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i nationalekonomi från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: -

Övrig professionell erfarenhet: Har bred erfarenhet av arbete inom intresseorganisationer, offentliga och privata sektorn och det politiska systemet. Har erfarenhet från entreprenörskap, företagsledare och olika förtroendeuppdrag. Har innehaft roller som konsult, olika uppdrag från arbete som rådgivare och bollplank, projektledare med exekutivt ansvar för genomförande av projekt och kampanjer. Tidigare vice ordförande i Almega Tjänsteföretagen, ledamot i Almega AB:s styrelse samt ledamot i Svenskt Näringslivs styrelse.

Antal aktier i bolaget: 9 500 000 aktier genom BINA HOLDING AB.

Arnar Viðarsson

Ekonomichef sedan 2020

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i nationalekonomi från Högskolan i Jönköping och Ekonomi masterexamen i finansiell ekonomi från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: -

Övrig professionell erfarenhet: Har bred erfarenhet som analytiker utifrån kredit- och rådgivarperspektiv. Kommer senast från Danske Bank där han arbetade med analys och rådgivning kring finansiell struktur, riskstyrning, rörelsekapital, likviditetsstyrning och förvärv.

Antal aktier i bolaget: 12 500 aktier

Revisor

Bolagets revisor är Grant Thornton Sweden AB, org.nr 556356-9382. Den auktoriserade revisorn Thomas Daae är huvudansvarig revisor. Thomas Daae är medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR). Grant Thornton Sweden AB:s kontorsadress är Sveavägen 20, 103 94 Stockholm.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren i) dömts i bedrägerirelaterade mål, ii) varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller tvångslikvidation, iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning från myndigheter eller offentlighetsrättsligt reglerade yrkessammanslutningar, bemyndigade myndigheter eller iv) blivit förbjuden av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent eller på annat sätt ålagts näringsförbud.

BOLAGSSTYRNING

Lagstiftning och bolagsordning

Tellusgruppen är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på svensk lagstiftning, Bolagets bolagsordning samt interna regler och föreskrifter. Bolaget tillämpar och följer också Nasdaq First Norths regelverk, de regler och rekommendationer som följer av att Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North samt den praxis som föreligger för god sed på aktiemarknaden.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Tellusgruppen högsta beslutsfattande organ och aktieägares rätt att besluta i Tellusgruppens angelägenheter utövas på bolagsstämman. Bolagsstämman beslutar bland annat om ändringar i bolagsordning, förändringar i aktiekapitalet, val av styrelse och revisor, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör samt disposition av vinst eller förlust. Årsstämman ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämma kan det kallas till extra bolagsstämma. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse ska enligt Bolagets bolagsordning ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman och beakta rösträttsregistreringar för förvaltarregistrerade aktier som har gjorts senast fyra bankdagar före stämman, dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud. Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelsen

Styrelsen är Tellusgruppen näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning vilket innebär att styrelsen bland annat fortlöpande ska bedöma Bolagets ekonomiska situation samt tillse att Bolagets organisation är utformad så att bokföring, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. I styrelsens ansvar ingår exempelvis att fastställa mål och strategi, säkerställa rutiner och system för uppföljning av de fastslagna målen samt utvärdera den operativa ledningen. Det är vidare styrelsens ansvar att säkerställa att rätt information ges till Bolagets intressenter och att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig, att Bolaget följer lagar och regler samt att Bolaget tar fram och implementerar interna relevanta policyer och riktlinjer. Styrelsen ansvarar vidare för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid samt utser verkställande direktör och fastställer löner och annan ersättning till denne.

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöterna väljs normalt årligen på Bolagets årsstämma för tiden intill nästa årsstämma. Enligt Tellusgruppens bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med inga suppleanter. Styrelsen består för närvarande av sex ledamöter. Styrelseledamöterna presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden ska särskilt organisera och leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar för detta arbete. Det är ordförandens uppgift att bland annat kalla till styrelsemöten, tillse att styrelsens arbete sker i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning, tillse att nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktionsutbildning samt den utbildning i övrigt som styrelseordföranden och ledamöten gemensamt finner lämpligt, att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Bolaget, att styrelsen erhåller tillfredställande beslutsunderlag för sitt arbete, fastställa förslag till dagordning för styrelsens sammanträden efter samråd med verkställande direktören samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs.

Styrelsens arbete

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom Bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. Varje år på konstituerande styrelsemöte fastställs även instruktion avseende ekonomisk rapportering, instruktion till verkställande direktör och övriga för Bolaget relevanta styrdokument och policyer. Styrelsen sammanträder vid behov och vid sidan av styrelsemöten har styrelseordförande och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande förvaltningen av Bolaget.

Verkställande direktör och ledning

Bolagets verkställande direktör Bijan Fahimi är ansvarig inför styrelsen och ansvarar för de angelägenheter som faller inom ramen för den löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i Bolaget, enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför behandlas och föredras styrelsen för beslut. Av styrelsens arbetsordning och instruktionen för verkställande direktören framgår arbetsfördelningen mellan styrelsen samt mellan styrelsens ordförande och den verkställande direktören. Verkställande direktören ska fortlöpande hålla styrelsens ordförande informerad om utvecklingen av Tellusgruppens verksamhet, resultat och ekonomiska ställning samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som inte kan anses vara av oväsentlig betydelse för Bolagets aktieägare. Förutom verkställande direktören har Tellusgruppen i ledningen en CFO. Tellusgruppens verkställande direktör och CFO presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Intern kontroll

Tellusgruppen har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. I Bolaget ansvarar vidare verkställande direktören tillsammans med CFO för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker. Bolaget har upprättat en insider- och informationspolicy samt policydokument i syfte att informera anställda och berörda inom Tellusgruppen om de tillämpliga regler för Bolagets informationsgivning och de särskilda krav som gäller för personer i ett noterat bolag.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Enligt Tellusgruppens bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier. Per dagen för Memorandumet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till cirka 711 513,39 SEK fördelat på totalt 14 275 947 aktier, samtliga med ett kvotvärde om cirka 0,05 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna som avses upptas till handel på Nasdaq First North är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. ISIN-koden för Tellusgruppens aktie är SE0015504519.

Samtliga av Bolagets aktier är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Teckningsoptioner

Styrelsen i Tellusgruppen har, under förutsättning

av efterföljande bolagsstämman godkännande den 14 februari 2024, beslutat om att emittera 1 427 594 teckningsoptioner av serie TO2 till Bolaget. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget som vederlagsfritt kommer överlåta dessa till aktieägarna i Bolaget i förhållande till det antal aktier som respektive aktieägare innehar på avstämningsdagen för TO-Emissionen den 20 februari 2024.

Innehav av tio (10) aktier på avstämningsdagen medför att aktieägare tilldelas en (1) teckningsoption av serie TO2. Slutlig fördelning och tilldelning vid överlåtelse av teckningsoptionerna av serie TO2 till Tellusgruppens aktieägare kommer ske genom styrelsens tilldelningsbeslut. Teckningsoptionerna som emitteras vederlagsfritt till Bolaget och vederlagsfritt överlåts till Bolagets aktieägare kan maximalt tillföra Tellusgruppen cirka 10,7 MSEK för det fall samtliga av dessa teckningsoptioner av TO2 utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Tabellen nedan visar Tellusgruppens största ägare per den 31 december 2023, och med därefter kända förändringar.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel av röster och kapital, %
Bina Holding AB	9 500 000	67,9%
Adelko AB	1 454 736	10,2%
Mangold Fondkommission AB	1 122 965	7,9%
Malin Hökeberg	516 050	3,6%
Nordnet Pensionsförsäkring	514 938	3,6%
Övriga aktieägare	3 744 959	6,6%
Totalt	14 275 947	100,0 %

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bildande och legal form

Tellusgruppen AB (publ), organisationsnummer 556906-5377, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades och registrerades hos Bolagsverket den 11 oktober 2012. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, och Bolagets registrerade adress är Tegnér-gatan 35, 111 61 Stockholm, Sverige. Bolagets registrerade verksamhetsföremål är att direkt, eller indirekt via dotterbolag, bedriva skol- och förskoleverksamhet, barnomsorg och pedagogisk verksamhet samt därmed förenlig verksamhet. Kortnamnet för Bolagets aktie på Nasdaq First North är Tellus.

Koncernen omfattar, per dagen för Memorandumet, moderbolaget Tellusgruppen AB (publ) samt tio direkt och indirekt helägda dotterbolag. Bolagens säte är Stockholm.

Tillsyn

Tellusgruppen bedriver en starkt reglerad verksamhet. Myndighetsinspektioner och tillståndsprocesser sker löpande inom ramen för den dagliga verksamheten. Skolinspektionen, arbetsmiljöverket, utbildnings- och miljöförvaltningen i respektive kommun granskar regelbundet för- och grundskoleverksamheter. Detta ställer bland annat krav på att Tellusgruppen kan redovisa olika delar i verksamheten.

Försäkringar

Tellusgruppen innehar för branschen sedvanliga företagsförsäkringar inkluderande bland annat ansvarsförsäkring, verksamhetsförsäkring och personförsäkring. Samtliga lokaler vari Tellusgruppens verksamhet bedrivs, inklusive inventarier, är försäkrade för bland annat brand, inbrott och skadegörelse. Vidare har Bolaget en sedvanlig vd- och styrelseansvarsförsäkring. Styrelsen bedömer att Tellusgruppens försäkringsskydd är tillfredställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Intressen och intressekonflikter

Tellusgruppens verkställande direktör Bijan Fahimi och styrelseledamoten Narges Moshiri är gifta. Bijan Fahimi och Narges Moshiri är även ägare till majoritetsaktieägaren Bina Holding AB och har således ekonomiska intressen i Tellusgruppen. Vidare är styrelseledamoten Elnaz Madani dotter till Narges Moshiri. Elnaz Madani är också sambo med Tellusgruppens CFO Arnar Viðarsson.

ADRESSER

Emittent

Tellusgruppen AB
Tegnérgatan 35
111 61 Stockholm
E-post: info@tellusgruppen.se

Finansiell rådgivare

Mangold Fondkommission AB
Nybrogatan 55
114 40 Stockholm
Tel: +46 8 503 015 50

Legal rådgivare

Hellström Advokatbyrå KB
Kungsgatan 33
Box 7305
103 90 Stockholm
Tel: +46 8 22 09 00

Central värdepappersförvaring

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Tel: +46 8 402 90 00

Tellusgruppen.

Tegnérgatan 35 • 111 61 Stockholm • www.tellusgruppen.se