



FREETRAILER GROUP A/S

**EMISSIONSMEMORANDUM INFÖR
NOTERING PÅ AKTIETORGET**



FREETRAILER

ETT SERVICEKONCEPT SOM FLYTTAR KUNDER

360.000

utlån om året

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Om Memorandumet	2
Freetrailer i korthet	4
Erbjudandet i sammandrag	5
VD har ordet	6
Inbjudan till teckning av aktier	8
Teckningsförbindelser	9
Bakgrund och motiv	10
Detaljerade villkor och anvisningar	13
Freetrailers verksamhet	14
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	20
Finansiell översikt	27
Riskfaktorer	39
Särskilda legala bestämmelser	42
Bolagsordning	45
Adresser	50



OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

”**AktieTorget**” avser ATS Finans AB eller den handelsplattform som ATS Finans AB bedriver, beroende på sammanhang

”**Bolaget**” eller ”**Freetrailer**” avser Freetrailer Group A/S med CVR-nummer 28891938

”**Corpura**” avser Corpura Fondkommission AB

”**Gemstone Capital**” avser Gemstone Capital ApS

”**VP**” avser VP Securities A/S

”**Memorandum**” avser detta memorandum

”**Nyemissionen**” avser förestående nyemission i Freetrailer Group A/S

”**Sedermerna**” avser Sedermerna Fondkommission AB

”**DKK**” avser danska kronor

”**KDKK**” avser tusen danska kronor

”**MDKK**” avser miljoner danska kronor

”**SEK**” avser svenska kronor

”**MSEK**” avser miljoner svenska kronor

Undantag från prospektskyldighet

Bolagets erbjudande omfattas inte av prospektkrav och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen i Sverige eller Finanstilsynet i Danmark. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den Nyemission som Memorandumet avser.

Svensk rätt tillämpas på detta Memorandum. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av dansk domstol exklusivt.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige och Danmark. Inbjudan vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Dokumentet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Uttalanden om omvärlden och framtiden

Uttalanden om omvärlden och övriga framtida förhållanden i Memorandumet återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelser införlivade via hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Memorandumets tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Freerailers kontor samt på Bolagets hemsida (www.freerailer.com) och kan även nås på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Friskrivningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i

informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra – genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Vissa siffror i detta Memorandum har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal.

AktieTorget

Dokumentet har granskats av AktieTorget i enlighet med AktieTorgets noteringsavtal och godkänts under förutsättning att spridningskravet är uppfyllt senast den dag då handeln inleds. Godkännandet innebär inte någon garanti från AktieTorget om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga. Idag förekommer ingen handel i Freerailers aktie. Första dag för handel i Freerailers aktie beräknas bli den 14 juni 2018.

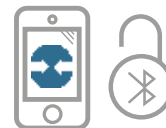
AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på AktieTorget sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Finansiella rådgivare

Corpura är finansiell rådgivare i Sverige och Gemstone Capital är finansiell rådgivare i Danmark i samband med Nyemissionen. Corpura och Gemstone Capital har tillhandahållit Freerailer finansiell rådgivning i samband med Nyemissionen och erhåller ersättning för detta arbete. Corpura och Gemstone Capital har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika tjänster åt Bolaget, för vilka Corpura och Gemstone Capital har erhållit och kan förväntas att komma att erhålla ersättningar. Sedermera har anlitats som emissionsinstitut.



FREETRAILER I KORTHET

Affärsmodell

- En kombination av teknologi, delningsekonomi och reklamfinansierad uthyrning av släpvagnar
- 100 % självbetjäninglösning. Freetrailers elektroniska lås med IoT-teknologi (Internet of Things) möjliggör för användare att boka en släpvagn online och att hämta samt lämna släpvagnen alla tider på dygnet, alla dagar på året
- Skapar goodwill och merförsäljning för samarbetspartners och tillgång till gratis släpvagnar för användarna
- Affärsidén innebär att det är möjligt för alla att låna en släpvagn utan krav på motprestation under en begränsad tid

Intäktsmodell

- Samarbetspartners betalar för att släpvagnarna tillhandahålls och underhålls samt för tillgång till kundtjänst och Freetrailers IT-plattform
- Användarna förbokar ofta släpvagnar online vilket kan göras mot en avgift. Vidare betalar många användare för försäkring och förlängd hyrtid
- Relevant i alla stadsområden med varuhus, byggarvaruhus, bensinstationer, hyrlager etcetera

Historik

- Freetrailer grundades år 2004, långt innan delningsekonomi var ett känt begrepp
- Den första samarbetspartnern var IKEA Danmark
- Freetrailer har på egen hand finansierat den tillväxt och utveckling som Bolaget har haft fram till år 2017
- Under 2015 påbörjade Freetrailers arbetet med att förbereda verksamheten för ytterligare internationell expansion
- Utveckling av lås som kan styras från Freetrailers smartphone-applikation
- Under det senast avslutade räkenskapsåret 2016/2017 hade Freetrailer en omsättning om 27,4 MDKK och ett rörelseresultat på -1,1 MDKK. Utan extraordinära kostnader under perioden på cirka 3 MDKK hade rörelseresultatet varit positivt med cirka 1,9 MDKK. De extraordinära kostnaderna är hänförliga till förstärkning av

teknologin och organisationen för att skapa förutsättningar för ytterligare tillväxt

Målsättningar

- Börsnoteras för att möjliggöra ytterligare tillväxt med målsättningen att mångdubbelt öka omsättningen och resultatet
- Tillväxt i Danmark, Sverige och Norge där Freetrailer redan är etablerat och expansion till Finland, Tyskland och Beneluxländerna planeras
- Omsättningen förväntas öka till cirka 30 MDKK under det aktuella räkenskapsåret 2017/18 (2017-07-01 – 2018-06-30) och ett rörelseresultat på -3 MDKK efter att extraordinära engångskostnader uppkommit i verksamheten om cirka 5 MDKK, inklusive kostnader för notering. Det beräknade kärnresultatet för det aktuella räkenskapsåret, som löper till och med den 30 juni 2018, kan således uppskattas till cirka 2 MDKK
- Försäljningen förväntas öka under nästa räkenskapsår (2018-07-01 – 2019-06-30) till 37 MDKK med ett rörelseresultat om cirka 3 MDKK. Därefter förväntas internationella satsningar få genomslag och tillväxten under de nästkommande två till tre åren öka med cirka 40 procent per år avseende både intäkter och resultat.

Nyckeltal

- Tre länder; Danmark, Sverige och Norge
- Sju år i rad har Freetrailer fått tidningen Børsens Gazelle-utmärkelse
- 30 samarbetspartners
- 35 heltidsanställda
- 188 uthyrningsställen (130 i Danmark, 52 i Sverige och 6 i Norge)
- 1 470 släpvagnar i verksamheten
- 35 000 timmar har lagts på att utveckla Bolagets IT-plattform
- 360 000 uthyrningar om året, varav 240 000 är i Danmark
- Mer än två miljoner kunder har hyrt en Freetrailer

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG



Teckningstid:	14 maj – 29 maj 2018
Teckningskurs för aktie:	4,50 DKK
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 1 200 aktier
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 3 111 111 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Freetrailer cirka 14 MDKK eller cirka 19,6 MSEK före emissionskostnader (cirka 2,1 MDKK eller cirka 2,9 MSEK) ¹
Villkor för emissionen:	Lägsta belopp för att fullfölja Nyemissionen är cirka 8,4 MDKK (motsvarande 60 procent av emissionsvolymen). Detta villkor gäller trots att Bolaget redan har tillräckligt med kapital för åtminstone det kommande året
Antal aktier innan emission:	6 088 060 aktier
Freetrailers värdering:	Cirka 27,4 MDKK (pre-money)
Notering på AktieTorget:	Freetrailers aktie är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel i Bolagets aktie på AktieTorget beräknas bli den 14 juni 2018
Teckningsåtaganden:	Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om totalt 8,4 MDKK, motsvarande cirka 60 procent av emissionslikviden vid full teckning
ISIN-kod för Freetrailers aktie:	DK0061026119

¹ Omräkning från DKK till SEK har gjorts utifrån växelkursen den 17 april 2018

SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER I FREETRAILER

SÄRSKILT FÖR SVENSKA INVESTERARE

SÄRSKILT FÖR DANSKA INVESTERARE

Teckning

Anmälan av teckning av aktier skall ske senast den 29 maj 2018 kl. 15.00.

Teckning av aktier kan ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel och ska under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission eller Freetrailer Group A/S via post eller via email.

Fördelen med att teckna direkt på anmälningssedeln är att Freetrailer i enlighet med din teckning, kan kommunicera direkt med dig via den email-adress som du anger.

Om du har frågor eller behöver hjälp med din teckning, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission på telefon: 040-615 14 10 eller nyemission@sedermera.se.

nyemission@sedermera.se

Adress: Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö, SE

Anmälan om teckning kan också ske direkt med BankID på www.sedermera.se.

Om du är kund hos Nordnet kan du teckna direkt på Nordnets hemsida.

aktie@freetrailer.com

Adress: Sydmarken 31, 2860 Søborg, DK

Om du är kund hos Nordnet kan du teckna direkt på Nordnets hemsida.

Handel

Freetrailers aktie beräknas att upptas till handel den 14 juni 2018

De flesta banker i Sverige kan erhålla danska aktier och förvara dessa i en depå eller annat värdepapperskonto.

Detta gäller bland annat följande banker: Avanza, Nordnet, Nordea, Swedbank, Danske Bank, SEB eller Handelsbanken. Om du har en annan bank och vill ha hjälp med din teckning, kontakta Sedermera Fondkommission på ovanstående telefonnummer.

De flesta banker i Danmark har avtal med AktieTorget antingen direkt (Nordnet, Nordea och Danske Bank) eller indirekt via en samarbetsbank, som innebär att de kan handla med värdepapper på AktieTorget.

Sedermera Fondkommission assisterar gärna med dialog med din bank om nödvändigt.

Betalning

Skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota (beräknas ske v.22).

Betalning skall göras till en svensk bank i danska kronor (DKK), jfr. anmälningsedel.

Betalning skall göras till konto i svensk bank i danska kronor (DKK), jfr. anmälningsedel.

VD HAR ORDET

Keep Sharing! Så enkelt formulerar vi Freetrailers vision, som både är ett löfte till omvärlden och en inbjudan att delta. Med denna inbjudan har vi inte bara skapat en ”delningsrörelse” i Skandinavien sedan 2004 - vi har också skapat en robust och skalbar teknikverksamhet i kontinuerlig tillväxt, där det finns flera vinnare. Resan fram till i dag har genererat en stabil tillväxt av såväl intäkter som resultat. Längs vägen har vi erhållit sju stycken Gazellepriser och sedan starten har vi genomfört mer än två miljoner uthyrningar

Varje dag, året runt, har cirka 1 000 danskar, svenskar och norrmän löst sina transportproblem med 1 470 trailers, som är fördelade på 188 platser i de tre länderna. Bolagets befintliga kontrakt och löpande köp av tilläggstjänster av användare online genererar redan en omsättning på cirka 30 MDKK per år.

Under år 2015 insåg vi att vi behövde ett ”pit-stop”. Vi bestämde oss för att använda ett par år för att fokusera på att skapa en grund för ytterligare tillväxt under de kommande 10 åren. Vi har sedan dess investerat över 10 MDKK, som har kostnadsförts i den löpande verksamheten, för att stärka vår teknologiplattform, organisation och strategi. Detta har inneburit att vi nu är redo för nästa stora steg. Därför går vi nu in på börsen. Vi vill skapa ytterligare tillväxt i ett antal länder och en ny lång period med en stark tillväxt på cirka 40 procent per år avseende såväl omsättning som resultat.

Ofta blir jag tillfrågad om vad som är hemligheten bakom vår framgång. Mitt svar är a) vårt starka lag av medarbetare, b) den avancerade teknologiplattform som vi har utvecklat och c) den unika affärsmodell som genererar både ökade intäkter för våra partners som har släp till uthyrning och ökad tillfredsställelse för deras kunder. Våra partners betalar för att släpvagnen ska vara tillgänglig och användarna betalar för ytterligare tjänster. Helt enkelt.

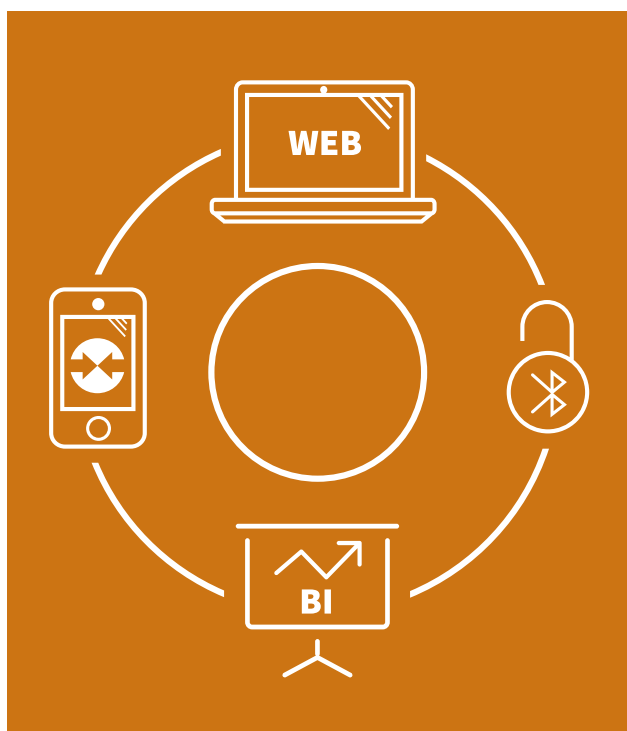
Den första samarbetspartnern som accepterade vår inbjudan var IKEA Danmark år 2004. Från allra första början har vi tillsammans testat, utvecklat och finjusterat



vårt koncept och teknologi som i grunden fortfarande är detsamma: Vi tillhandahåller våra fordon gratis till IKEA:s kunder, som därmed kan lösa transportproblem enkelt och bekvämt. Kunderna kan boka online (mot en avgift), betala för förlängd hyrtid och försäkring. IKEA vinner goodwill hos kunder och får även unik reklamexponering i det urbana landskapet. Samarbetspartnern betalar för tillhandahållande och underhåll på släpvagnarna, Freetrailers elektroniska självbetjäningsslås och anslutning till ett rikstäckande online bokningssystem.

Under åren har flera samarbetspartners accepterat vår inbjudan. Förutom IKEA Danmark, har vi i dag sammanlagt partners som Bilka, Silvan, Power, Pelican Self Storage, Go'on, XL-Bygg, EDC och några butiker i Rema 1000 kedjan. Vår verksamhet har utökats till Sverige år 2006 och Norge år 2015 med kunder som Coop Forum,

VD HAR ORDET



”Vi har skapat en stark teknologi och ett starkt team och vi är beredda att ta verksamheten till nästa nivå. Med denna notering möjliggör vi en tillväxtresa och spridning av Freetrailers grundidé med en mångdubbling av omsättningen och resultatet till följd”

*Allan Sønderskov Darré
Grundare och VD Freetrailer Group A/S*

Sängjätten, XL-Bygg, XXXL Lutz, IKEA Sverige, IKEA Norge och många andra inom detaljhandeln. Under de 14 år som Freetrailer har bedrivit verksamhet har endast fem partners sagt upp samarbetet, vilket tydliggör affärsnyttan och styrkan i tjänsten.

Freetrailer har utvecklat en digital plattform som tillåter kunder att använda en applikation och ett elektroniskt lås som gör det möjligt för användare att boka, hämta och återlämna en släpvagn när som helst på dygnet året runt med 100% självbetjäning. Sammantaget kallar vi det ”Freelock”. En lösning som kommer att göra vårt Freetrailer-koncept ännu mer populärt hos samarbetspartners och användare i Danmark, Norge och Sverige.

Med Keep Sharing ger vi ett löfte till våra samarbetspartners och användare att kontinuerligt göra det enklare och mer flexibelt att dela saker som vi inte alla nödvändigtvis måste äga. Vi fokuserar på släpvagnar, men det behöver inte stanna där. På Freetrailer tror vi att fler och fler samarbetspartners kommer att acceptera vår Keep Sharing-inbjudan. I en värld där resurserna är knappa blir det omodernt att äga, särskilt när det är mycket enklare och bättre för planeten att dela de resurser vi har gemensamt.

Med denna utgångspunkt har vi satt segel för en ny tillväxtresa med ytterligare expansion i de nordiska länderna, Tyskland och Beneluxländerna. Vi ser många möjligheter med vår tekniklösning, men vi vet också av erfarenhet att det är viktigt att fokusera på en sak i taget för att växa framgångsrikt.

Vi har skapat en stark teknologi och ett starkt team och vi är beredda att ta verksamheten till nästa nivå. Med denna notering möjliggör vi en tillväxtresa och spridning av Freetrailers grundidé med en mångdubbling av omsättningen och resultatet till följd.

Med över två miljoner uthyrningar är vi redan kända och används av många. Nu ska vi noteras på AktieTorget i Danmark och Sverige och vi vill också gärna bli en ”folkaktie” på vår nordiska hemmamarknad. Så det är med stor glädje och stolthet som vi härmed upprepar vår inbjudan att delta i vår delningsekonomiska resa. Både som kund och nu också som aktieägare. KEEP SHARING!

*Köpenhamn i maj 2018
Allan Sønderskov Darré
Grundare och VD Freetrailer Group A/S*

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER



Styrelsen i Freetrailer beslutade den 11 maj 2018, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 23 april 2018, att genomföra en emission av aktier inför notering på AktieTorget. Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 14 maj 2018 till och med den 29 maj 2018. Genom emissionen ger Freetrailer ut högst 3 111 111 aktier. Teckningskursen per aktie uppgår till 4,50 DKK.

Rätten att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige och Danmark och institutionella investerare. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarbasen för att säkerställa att spridningskravet på AktieTorget kan nås.

Vid full teckning i emissionen ges Freetrailer ett tillskott på 14 MDKK före emissionskostnader. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna och noteringskostnaderna uppgå till cirka 2,1 MDKK.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning öka från 4 566 045 DKK till 6 899 378 DKK samtidigt som antalet aktier kommer öka från 6 088 060 aktier till 9 199 171 aktier.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Freetrailer till en kurs om 4,50 DKK.

Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Köpenhamn, den 11 maj 2018

Freetrailer Group A/S

Styrelsen

TECKNINGS- FÖRBINDELSER

Freetrailer har skriftligen ingått avtal om teckningsförbindelser om totalt cirka [5,9] MDKK, vilket motsvarar cirka 60 procent av emissionslikviden vid full teckning. De aktuella teckningsförbindelserna framgår av följande tabell.

Teckningsåtagare	Åtagande, antal aktier	Åtagande, DKK
Dico ApS*	199 364	897 138,00
Acasma ApS	120 000	540 000,00
ASD Invest A/S***	119 599	538 195,50
Göran Månsson	119 599	538 195,50
Azure Overseas Ltd*****	111 626	502 317,00
David Andersen Holding ApS	88 889	400 000,50
Christian Månsson	79 733	358 798,50
Råsunda Förvaltning AB	79 733	358 798,50
TFS Holding	79 733	358 798,50
Tåga Trading AB	79 733	358 798,50
Robin Morgan	79 733	358 798,50
Sigurd Bostad	79 733	358 798,50
AAP - Active Assets Partners	66 667	300 001,50
Cloud1 ApS	66 667	300 001,50
Magnus Olsson	47 840	215 280,00
Philip Löchen	44 445	200 002,50
Niels Frederiksen Holding ApS*****	43 853	197 338,50
Andreas Björklund	39 867	179 401,50
Carl Oskar Nilsson	39 867	179 401,50
Paginera Invest AB	36 736	165 312,00
KB Bygg A/S	33 334	150 003,00
Peter Nilsson	30 683	138 073,50
Johan Moll	30 683	138 073,50
Tobias Schön	30 683	138 073,50
Jimmie Landerman	30 683	138 073,50
Tobias Friis	22 223	100 003,50
Lohmann Holding ApS*****	22 152	99 684,00
Håkan Andersson	15 947	71 761,50
Hereja ApS	10 000	45 000,00
Susanne Oline Keinicke Christiansen	8 889	40 000,50
Johan Wijkander*****	7 974	35 883,00
Totalt	1 866 668	8 400 006,00

**Bolaget som kontrolleres af Mikael Konnerup har åtagit sig att teckna aktier i Nyemission för sammanlagt 2,7 MDKK, men är enligt teckningsförbindelseavtalet endast garanterat tilldelning av 199 364 aktier och är i övrigt hänvisad till den allmänna tilldelningen.
**Bolaget som kontrolleres af Nicolai Frisch har åtagit sig att teckna aktier i Nyemission för sammanlagt 0,9 MDKK, men är enligt teckningsförbindelseavtalet endast garanterat tilldelning av 120 000 aktier och är i övrigt hänvisad till den allmänna tilldelningen.
***Bolaget ägs av verkställande direktören och styrelseledamoten Allan Sønderkov Darré
****Bolaget ägs av styrelseordföranden Mikael Bartroff
*****Bolaget som kontrolleres af Martin Thorborg har åtagit sig att teckna aktier i Nyemission för sammanlagt 0,5 MDKK, men är enligt teckningsförbindelseavtalet endast garanterat tilldelning av 66 667 aktier och är i övrigt hänvisad till den allmänna tilldelningen.
*****Bolaget ägs av styrelseledamoten Niels Frederiksen
*****Bolaget som kontrolleres af Jesper Lohmann har åtagit sig att teckna aktier i Nyemission för sammanlagt 0,3 MDKK, men är enligt teckningsförbindelseavtalet endast garanterat tilldelning av 22 152 aktier och är i övrigt hänvisad till den allmänna tilldelningen.
*****Nordic Area Manager för Freetrailer*

Enligt teckningsförbindelseavtalen har teckningsåtagarna förbundit sig att inte sälja några aktier i Freetrailer före det att Bolagets aktier noterats på AktieTorget. Ingen ersättning utgår till teckningsåtagarna enligt förbindelsen. Likviden har emellertid inte säkerställts på förhand genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Förbindelserna har villkorats av att teckningsåtagarna garanteras full tilldelning i Nyemissionen. Det innebär att 1 866 668 aktier tilldelas teckningsåtagarna och resterande 1 244 443 aktier kan tecknas av nya investerare i Nyemissionen.

BAKGRUND OCH MOTIV

Bakgrund

Freetrailer är ett teknikföretag som arbetar inom delningsekonomin. Bolaget har utvecklat en digital plattform som erbjuder kunder att med hjälp av en applikation och ett elektroniskt lås, Freelock, att reservera, hämta och återlämna släpvagnar på den tid som kunder själv önskar. Tack vare Freetrailers självbetjäningsteknologi kan kunden själv välja om denne vill hyra en släpvagn genom en av Bolagets samarbetspartners eller om kunden föredrar att låna ett släp utan någon kontakt med Freetrailers partners. Freelock kan än så länge bara användas hos IKEA Danmark, men Bolagets avsikt är att sprida det till fler marknader. Lanseringen av Freelock hos övriga samarbetspartners i Danmark samt i Sverige, initialt hos IKEA, inleddes redan i maj 2018.

HÄNDELSE I BOLAGETS UTVECKLING



Fas 1, 2004–2008:

Start och lansering på den danska marknaden.

Från 0 till 50 000 uthyrningar per år



2004:

Freetrailer grundades av Allan Sønderskov Darré och Aksel Blomgren Ambjørner. Bolaget ingår ett avtal med IKEA Danmark, som var Freetrailers första partner. Bolaget nämns i bland annat tidningen Børsen. Freetrailer är med i det rikstäckande TV-programmet DR Rabatten, där Freetrailer introducerades som ett nytt koncept för alla danskar. Malerens Lagersalg (Akzo Nobel) ingår ett avtal med Bolaget. Full beläggning för alla 35 släp efter kort tid



2005:

Flera partnerskapsavtal ingås, inklusive EDC Mæglerne (fastighetsmäklare)



2006:

Företaget ingår ett samarbetsavtal med Bilka (varuhuskedja)



2007:

Företaget passerar en milstolpe med 35 000 uthyrningar per år med totalt cirka 225 släpvagnar i verksamheten



2008:

Freetrailer tecknar avtal med IKEA Sverige.

Bolaget tilldelas priset "Årets tillväxäventyr" av Berlingske Tidende

HÄNDELSE I BOLAGETS UTVECKLING



SVERIGE



TYSKLAND



NORGE

Fas 2, 2009–2013:

Internationalisering och lönsam tillväxt.

Från 50 000 till 270 000 uthyrningar per år

2009:

Lansering i Sverige, huvudsakligen i samarbete med IKEA Sverige. Avtal med Selstore i Sverige (senare köpt av Pelikan Selfstorage). Bolaget får sitt första Gazellepris av Dagbladet Børsen

2010:

Freetrailer ingår samarbetsavtal med Silvan (ledande byggvaruhus i Danmark) och har 35 000 uthyrningar under det första året hos Silvan. Tilldelas Gazellepriset för andra gången

2011:

Silvan växer till 65 000 uthyrningar per år. Tilldelas Gazellepriset för tredje gången

2012:

Silvan växer till 92 000 uthyrningar per år. Tilldelas Gazellepriset för fjärde gången. Ingår avtal med Pelican SelfStorage i Danmark

2013:

IKEA har vuxit till åtta hämtningsplatser i Danmark och Sverige. Tilldelas Gazellepriset för femte gången. Avtal med K-Rauta i Sverige

2014:

Freetrailer påbörjade lanseringen i Tyskland, främst i samarbete med IKEA Tyskland. Tilldelas Gazellepriset för sjätte gången

2015:

Utmaningar med fackföreningar i Tyskland innebar att lanseringen sköts upp (med förlust som följd). Dessa utmaningar gav Freetrailer idén om ett självbetjäningskoncept, inklusive det elektroniska låset FreeLock.

Freetrailer lanseras i Norge, i samarbete med IKEA Norge. Avtal med BoConcept i Danmark och Coop i Sverige. Totalt cirka 1 400 släpvagnar i verksamheten. Tilldelas Gazellepriset för sjunde gången

HÄNDELSE I BOLAGETS UTVECKLING



Fas 3, 2016–2018:

Etablering av plattform för fortsatt tillväxt - nu totalt 360 000 uthyrningar per år

2016:

Freetrailer inleder under slutet av 2015 arbetet med att stärka organisation, teknik och strategi inför fortsatt tillväxt. Freetrailers app och elektroniska lås Freelock lanseras i Danmark. Avtal med elektronikkedjan Power i Danmark och XXLutz i Sverige

2017:

IKEA Gentofte, den första samarbetspartner som fullt ut introducerade Freelock, ökar sin uthyrning med nästan 50 procent (baserat på oförändrat antal släpvagnar). Totalt 19 hämtningsplatser hos IKEA Sverige, fem i Danmark och sex i Norge. Avtal med Go-On i Danmark och Sängjätten i Sverige. Ledningen förstärks med utnämning av nya nyckelpersoner. Freetrailer får ett tillskott från privata investerare på 6,3 MDKK för acceleration av tillväxtplan

2018:

Freetrailer ingår ett nytt avtal med Silvan som gäller från 2017 till den 30 juni 2021. Därefter löper avtalet tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. Avtalet gäller alla Silvan-butiker i Danmark. Professionell styrelse tillsätts. Planerad notering av Bolagets aktie på AktieTorget för finansiering av nästa tillväxtfas. Totalt cirka 1 470 släpvagnar i verksamheten och 188 hämtningsplatser

BAKGRUND OCH MOTIV

Motiv för kapitalanskaffningen

Freetrailer har sedan 2016 fokuserat på att bygga upp en organisation, IT-verksamhet och etablering på marknaden som gör att Bolaget är redo att expandera i högre takt. Nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum syftar till att möjliggöra en snabbare expansions- och utvecklingstakt för Bolaget. Freetrailers verksamhet har vuxit för varje år och antalet samarbetspartners ökat. Därmed har även antalet uthyrningar som Bolaget kan genomföra varje år ökat. För att kunna fortsätta växa i den takt som Bolagets tjänst efterfrågas behöver Freetrailer ytterligare kapital.

Styrelsens bedömning är att den likvid Bolaget tillförs genom emissionen är tillräcklig för att kunna realisera Bolagets tillväxtplan. Genom en notering på AktieTorget nås ökade möjligheter till institutionellt ägande, ökad spridning av ägandet, ökad kännedom om och genomlysning av Bolaget och dess aktier från analytiker och media samt ökat intresse för Freetrailer och dess verksamhet.

Emissionslikvidens användande

Freetrailer behöver inte något kapitallåne för driften av den befintliga verksamheten. Den likvid som tillförs Freetrailer genom noteringsemmissionen ska framförallt användas inom tre huvudområden:

- Marknadsföring och försäljning, cirka 50 procent
- Förstärkning av balansräkningen, cirka 25 procent
- Teknologikutveckling, cirka 25 procent

1. Marknadsföring och försäljning

Med kapitalanskaffningen från noteringen vill Freetrailer fokusera på följande marknadsföringsinsatser:

- a) Utökad marknadsföring i Sverige och Norge
- b) Introduktion av Freelock på samtliga befintliga marknader
- c) Fler samarbetspartners, utökade samarbeten och intäktskällor

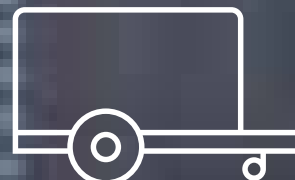
- d) Geografisk expansion till Finland, Tyskland och Beneluxländerna

1 a) Bolaget strävar efter att öka omsättningen i främst Sverige och Norge. I Sverige har Freetrailer cirka 400 släpvagnar och cirka 75 000 uthyrningar per år. Bolagets förhoppning är att antalet uthyrningar ska öka kraftigt med hjälp av bland annat mer intensiva försäljnings- och marknadsföringsinsatser eftersom Freetrailer i stort sett inte marknadsfört sig i Sverige tidigare. Förutsatt att uthyrningsgraden i Sverige blir lika hög som i Danmark, kommer den svenska verksamheten att ha motsvarande omsättning som Freetrailer idag har i Danmark (cirka 23 MDKK). I framtiden bedömer styrelsen att det finns potential för Freetrailer att ha cirka 4 000 släpvagnar till uthyrning i Sverige. Styrelsen uppskattar att det kommer att vara realistiskt att ha cirka 2 000 släpvagnar i Sverige (motsvarande en årlig tillväxt på 40 procent och en femfaldig ökning av Freetrailer Sveriges omsättning) inom fem år från noteringen.

1 b) Under räkenskapsåret 2018/2019 är målet att introducera självbetjäningssystemet med smartphone-appen och låset Freelock i samtliga länder där Bolaget är verksamt. Det kommer innebära att verksamheten övergår till att vara en helt digital tjänst och därmed behöver samarbetspartners inte någon personal som hanterar uthyrningarna. Genom detta blir uthyrningarna även mer flexibla vilket har uppskattats av konsumenterna. Låset Freelock är redan etablerat i Danmark och där kunde Freetrailer konstatera att IKEA:s uthyrningar ökade med nästan 50 procent när det systemet infördes. Detta baseras på antal uthyrningar under 2016 och under 2017 på IKEA i Gentofte, Danmark, med oförändrat antal släpvagnar.

1 c) Med hjälp av Freelock kommer även Freetrailer kunna inleda samarbeten med fler typer av företag. Ett exempel är obemannade bensinstationer som Go-On i Danmark som med hjälp av Freelock kan erbjuda uthyrning av

100%
självbetjäning
slösning



BAKGRUND OCH MOTIV

Freetrailers. Samarbetet innebär att Freetrailers samarbetspartner får exponering eftersom släpen är täckta med reklam och att trafiken till samarbetspartnern ökar. Släpen som Freetrailer tillhandahåller kommer även på längre sikt kunna tillhandahållas utan någon fysisk närhet till något varuhus på parkeringsplatser (s.k. hubs). Lanseringen av denna tjänst kommer att ske tillsammans med Freetrailers partners. På detta sätt kommer kunderna, gentemot en avgift, att kunna hämta och lämna släpvagnar på olika platser. Denna tjänst kommer att vara särskilt relevant för kunder som använder släpen för att flytta och hämtar inspiration från amerikanska U-Haul, som byggt upp en rikstäckande tjänst i USA.

1 d) De nordiska länderna utgör en potentiell marknad om totalt cirka 10 000 släpvagnar från Freetrailer, vilket är 7 gånger den nuvarande verksamheten. Freetrailer räknar med att starta introduktionen på den finska marknaden senast 2019/2020. Efter det att etablering skett på den finska marknaden planerar Freetrailer att expandera till Tyskland och Beneluxländerna. Detta förväntas ske under 2020/21. Freetrailers marknadsstrategi är att med IKEA och andra samarbetspartners lansera Freetrailer på nya marknader. Därefter planerar Bolaget att ingå avtal med ännu fler samarbetspartners på varje marknad. Kapitaltillskottet från notering kommer möjliggöra Freetrailers framtidsplaner att etablera Bolaget på nya marknader i en snabbare takt än tidigare.

2. Förstärkning av balansräkningen

Det andra syftet med kapitalanskaffningen är att skapa förutsättningar för Bolaget att ha en stark finansiell ställning och kunna ingå avtal med fler samarbetspartners. Bolaget leasar merparten av de släpvagnar som erbjuds till uthyrning. Detta innebär att finansiärer i leasingavtalen ställer krav på att Bolaget måste ha ett visst eget kapital. Således behöver Freetrailer öka det egna kapitalet för att kunna leasa fler släpvagnar.

3. Teknologikutveckling

Det tredje huvudsyftet med kapitalanskaffningen är att fortsatt utveckla den digitala plattformen som kunder och samarbetspartners använder vid uthyrningen och som Bolaget själva har utvecklat. Freetrailer avser att använda en del av emissionslikviden till att vidareutveckla IT-plattform och anställa fler till Bolagets IT-avdelning. Bolaget planerar även att investera i "Business Intelligence" för att få mer kunskap om hur kunderna använder Freetrailers tjänster. För att Freetrailer ska kunna expandera till fler marknader med flera samarbetspartners behöver Bolaget fortsätta ha möjligheten att tillhandahålla en digital plattform som kan hantera all trafik och uppfyller de krav som ställs av slutkonsumenten. Den digitala plattformen måste därför kontinuerligt underhållas och anpassas.

Prissättning av aktien

Värderingen som ligger till grund för emissionskursen i erbjudandet bygger på styrelsens samlade bedömning av Freetrailer, innefattande såväl tidigare investerad tid och genererade resultat i den nuvarande verksamheten samt framtida potential. Därtill har styrelsen vägt in att värderingen skall uppfattas som attraktiv av nytillkommande aktieägare. Med hänsyn tagen till viss rabatt inför noteringen på AktieTorget värderas Freetrailer till cirka 27,4 MDKK före Nyemissionen. Värderingen baseras bland annat på nedanstående:

Verksamheten

- Freetrailer är ett teknologibolag som med en unik delningsekonomisk affärsmodell har etablerat sig som en absolut marknadsledare med fler än 30 samarbetspartners fördelat på 188 uthyrningsställen, 1 470 släpvagnar i verksamheten och 360 000 uthyrningar per år. Freetrailer har genomfört mer än 2 miljoner uthyrningar i samarbete med sina partners.
- Bolaget har haft kontinuerlig tillväxt i både intäkter och vinst under alla år från 2007/08 till 2013/14 och blev

BAKGRUND OCH MOTIV

hedrat som ett av endast fem danska bolag som fick Gazelle-priset sju år i rad.

- Bolaget har sedan 2014/15 investerat mer än 10 MDKK i Bolagets teknologi och organisationen. Detta innebär att både affärsmodellen och teknologin nu är ännu mer skalbar och att ledningen har stärkts på flera väsentliga positioner.
- Med cirka 30 MDKK i omsättning och positivt resultat före extraordinära kostnader är Bolaget nu redo att börja sin nästa långa tillväxtresa för att realisera sin stora potential.

Marknaden

- Freetrailer är det enda bolaget på marknaden som enbart fokuserar på utlåning av släpvagnar och som samtidigt erbjuder kunder möjligheten att låna en släpvagn helt utan motprestation.
- De nordiska länderna utgör en potentiell marknad om totalt cirka 10 000 släpvagnar från Freetrailer, vilket är 7 gånger den nuvarande verksamheten.
- Freetrailer planerar att intensifiera marknadsföringen i Sverige och Norge för att öka Bolagets marknadsandelar i dessa länder.
- Freetrailer planerar att expandera till Finland, Tyskland och Beneluxländerna.

Notering på AktieTorget

Freetrailer styrelse har beslutat att ansöka om notering av Bolagets aktie på AktieTorget. Freetrailer genomför noteringen av Bolagets aktie på AktieTorget för att kunna accelerera utvecklings- och försäljningstakten i Bolaget. Genom noteringen nås även ökade möjligheter för institutionellt ägande, ökad kännedom om och genomlysning av såväl Bolaget som dess aktie från analytiker och media. Första dag för handel med Freetrailers aktie på AktieTorget är planerad till den 14 juni 2018.

Framtida kapitalbehov

Freetrailer behöver inte något kapitaltillskott för driften av befintlig verksamhet. Det kapitaltillskott som Nyemissionen förväntas tillföra (11,9 MDKK efter emissionskostnader) kommer att användas för att finansiera första steget av Bolagets expansion och utveckling. Med hjälp av kapitaltillskottet förväntar sig Bolaget att de milstolpar som nämns under avsnittet om Freetrailers verksamhet kommer att uppnås. Som nämnts ovan är Nyemissionen villkorad av att Bolaget tillförs åtminstone 60 procent av emissionsvolymen. Om så inte sker kan Bolaget visserligen bedriva verksamheten vidare, men Bolaget kommer då behöva att ändra sina expansionsplaner. Det kan inte uteslutas att ytterligare kapital kan komma att behövas för att expandera på nya geografiska marknader eller för att utveckla nya applikationer inom ramen för Bolagets teknikplattform. Storleken på det framtida kapitalbehovet kommer att påverkas av de strategiska beslut som styrelsen fattar avseende expansions- och utvecklingstakt. För att uppnå ytterligare tillväxt kan Bolaget behöva ytterligare finansiering, antingen genom lån, leasing eller ytterligare emission.



DETALJERADE VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare i Sverige och Danmark inbjuds härmed att teckna aktier i Freetrailer Group A/S under perioden från och med den 14 maj 2018 till och med den 29 maj 2018. Med stöd av bolagsstämmans bemyndigande den 23 april 2018 beslutade styrelsen den 11 maj 2018 att genom nyemission av aktier öka Freetrailer Group A/S:s aktiekapital med högst 2 333 333,25 DKK genom nyemission av högst 3 111 111 aktier och envar med ett kvotvärde om 0,7500 DKK till en teckningskurs om 4,50 DKK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 8 399 999,70 DKK och till högst 13 999 999,50 DKK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,50 DKK per aktie. Courtage kan utgå. Minsta teckningspost är 1 200 aktier, vilket motsvarar 5 400,00 DKK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Värdering

Freetrailer Group A/S:s värdering uppgår till cirka 27,4 MDKK (pre-money).

Anmälan om teckning av aktier

Anmälningssedel och memorandum finns tillgängliga på Freetrailer Group A/S:s hemsida www.freetrailer.com, AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se samt Sedermera Fondkommissionens hemsida www.sedermera.se, samt på Gemstone Capitals hemsida www.gemstonecapital.com.

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och under-tecknande av anmälningssedel och ska under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission eller till Freetrailer Group A/S på nedanstående adress eller via email (Ärende: Freetrailer):

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Telefon: +46 (0)40-615 14 10

Fax: +46 (0)40-615 14 11

Email: nyemission@sedermera.se
(inskannad anmälningssedel)

Freetrailer Group A/S

Sydmarken 31
2860 Søborg

Email: aktie@freetrailer.com
(inskannad anmälningssedel)

För svenska tecknare kan anmälan om teckning också ske direkt med BankID på www.sedermera.se eller digitalt hos Avanza.

Alla tecknare, både danska och svenska, kan även teckna direkt på Nordnets hemsida.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett danskt VP-konto eller en depå hos en svensk eller dansk bank/förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske.

Särskilt för danska investerare: Danska tecknare kan använda både fria medel och pensionsmedel inom de gränser som gäller för varje pensionsdepå.

Observera att anmälan är bindande.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 14 maj 2018 till och med den 29 maj 2018.

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission eller Freetrailer Group A/S tillhanda senast

klockan 15:00 den 29 maj 2018. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden.

Styrelsen i Freetrailer Group A/S förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, ska Freetrailer Group A/S genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Freetrailer Group A/S att offentliggöra utfallet av nyemissionen. Offentliggörandet är planerat till vecka 22 och kommer att ske genom pressmeddelande och kommer att finnas tillgängligt på Freetrailer Group A/S:s hemsida.

Särskilt om mottagande av danska aktier för svenska investerare

Det är möjligt att erhålla danska aktier på en depå eller ett aktiekonto hos följande svenska banker: Avanza, Nordnet, Nordea, Swedbank, Danske Bank, SEB eller Handelsbanken. Om du har en depå eller annat värdepapperskonto hos en annan bank/förvaltare, kan du kontakta Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer eller via email för att få hjälp med hur du kan teckna.

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

Tilldelning

Tilldelning av aktier kommer att beslutas av Freetrailer Group A/S:s styrelse varvid följande principer ska gälla;

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- b) att det är nödvändigt att sprida Freetrailer Group A/S:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 1 200 aktier,

c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Freetrailer Group A/S, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut under vecka 22.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Betalning skall göras till ett svenskt konto i danska kronor (DKK). Observera att tecknaren (svensk och dansk) behöver göra en Europabetalning/internationell betalning i danska kronor (DKK) från sitt svenska eller danska konto. Observera vidare att kostnaden för en Europabetalning/internationell betalning kan variera (från 0 – 11,50 SEK hos svenska och danska banker). Eventuell kostnad för valutaväxling kan förekomma.

Betalning görs i enlighet med instruktion på avräkningsnotan som skickats ut efter att styrelsen i Freetrailer Group A/S har beslutat om tilldelning, vilket beräknas ske vecka 22.

Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att styrelsen i Freetrailer Group A/S har beslutat om tilldelning av aktier och efter att nyemissionen registrerats på Erhvervsstyrelsen, vilket beräknas ske vecka 23.

I samband med leverans av aktier erhåller tecknaren med VP-konto en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Eftersom att Freetrailer Group A/S är ett danskt publikt aktiebolag kommer alla bolagets aktier vara registrerade i VP:s system. För handel med aktien sker avräkning inom ramen för den danska värdepapperscentralen VP Securities:s ("VP") system.

Eventuella avgifter

Clearing och avveckling sker inom ramen för VP:s system i Danmark. Detta kan innebära att banker och förvaltare som inte är medlemmar i VP i Danmark, kan ta ut en administrativ avgift för teckning av aktier i Freetrailer Group A/S:s nyemission.

Vidare kan en avgift, i form av courtage, tas ut för handel som sker i Freetrailer Group A/S:s aktie. (Prismodellen hos bankerna Nordnet och Avanza är densamma för hela Norden).

Upptagande till handel

Styrelsen för Freetrailer Group A/S har ansökt om godkännande för upptagande av Freetrailer Group A/S:s aktie till handel på AktieTorget under kortnamnet FREETR med ISIN-kod DK0061026119. Aktierna har CFI-kod ESVUFN och FISN-kod Freetrailer. Samtliga aktier i Freetrailer Group A/S avses att upptas till handel den 14 juni 2018. Handel sker i DKK. Förutsättning för notering är (i) att AktieTorgets spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån om 8 399 999,70 DKK för nyemissionens genomförande uppnås.

Handel i DKK på AktieTorget

Handel i Freetrailer Group A/S:s aktie kommer att ske i DKK på AktieTorget. För att möjliggöra handel i DKK kommer clearing och avveckling göras inom ramen för VP:s system i Danmark.

Det krävs att din bank/förvaltare är medlem på AktieTorget eller har en samarbetsbank som är medlem på AktieTorget, för att handel i Freetrailer Group A/S:s aktie ska kunna ske.

De flesta banker i Danmark har avtal med Aktietorget antingen direkt (Nordnet, Nordea och Danske Bank) eller indirekt via en samarbetsbank, som innebär att de kan handla med värdepapper på Aktietorget. Sedermera assisterar gärna med upplärning och dialog med din bank om nödvändigt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången efter det att nyemissionen har registrerats på Erhvervsstyrelsen. Eventuell utdelning betalas ut i DKK och efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av VP eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av VP förda aktieboken.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under den danska Selskabsloven (motsvarighet till svenska aktiebolagslagen) och regleras av dansk rätt. Emellertid lyder Bolaget under svensk rätt i relevanta avseenden direkt hänförliga till AktieTorgets noteringsavtal.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera Fondkommission samtidigt som betalning sker enligt svensk lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera Fondkommission inte kan boka ut aktier, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda.

Aktiebok

Freetrailer Group A/S är ett till VP anslutet avstämningsbolag. Freetrailer Group A/S:s aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av VP med adress VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300, Köpenhamn, Danmark.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier med mera styrs dels av Freetrailer Group A/S:s bolagsordning som finns tillgänglig via Freetrailer Group A/S:s hemsida, dels av den danske Selskabsloven (motsvarighet till svenska aktiebolagslagen).

Aktieägares rapporteringsskyldighet

Alla aktieägare i Freetrailer Group A/S har en skyldighet att följa reglerna om rapportering till "Det Offentliga Ägarregistret". Anmälan av innehav ska göras till Freetrailer Group A/S, Allan Sønderskov Darré asd@freetrailer.dk inom 14 dagar efter att registreringskyldigheten aktualiserats (när innehavet uppgår eller överstiger 5 procent i bolaget och/eller passerar vissa andra större trösklar). Se: https://erhvervsstyrelsen.dk/sites/default/files/vejledning_det_offentlige_ejerregister.pdf för mer information om reglerna kring "Det Offentliga Ägarregistret".

Skatteregistrering för danska tecknare

Köp av aktier i Freetrailer Group A/S i förbindelse med noteringen rapporteras inte automatiskt till den danska skattemyndigheten. En dansk tecknare måste således själv rapportera sitt aktieköp till den danska skattemyndigheten.

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk och dansk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Övrig information

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige eller Danmark som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Freetrailer Group A/S bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske vecka 22.

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission och VP agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)40-615 14 10

E-mail: nyemission@sedermera.se
eller aktie@freetrailer.com



Kunden bokar en släpvagn i applikationen och åker sedan till den upphämtningsplats som anges. Applikationen och det elektroniska låset kommunicerar med varandra genom Bluetooth så att den släpvagn som kunden bokat låses upp när kunden kommer för att hämta den.

FREETRAILERS VERKSAMHET

Affärsidé

Freetrailer är ett delningsekonomiskt teknikföretag som bygger på affärsidén att varuhus, byggvaruhus och andra företag kan erbjuda sina kunder tjänsten att låna en släpvagn gratis. Bolaget erbjuder en digital lösning som gör det möjligt för samarbetspartners att låna ut en släpvagn utan kostnad, vilket bidrar till en bra kundupplevelse som skapar lojalitet och ökar försäljningen. Släpvagnarna är täckta med företagets logotyper och reklammeddelanden.

Affärsidén innebär även att det är möjligt att låna en släpvagn utan krav på motprestation trots att man inte är kund till någon av Freetrailers samarbetspartners. Därav namnet Freetrailer. Alla kan låna en släpvagn för vilket ändamål som helst.

Tjänsten

Kundperspektivet

Kunder kan boka en släpvagn på förhand mot en avgift om 29 DKK eller hyra släpet direkt från en av Freetrailers samarbetspartners utan reservation och utan kostnad. Bokning i förväg kan göras antingen via Freetrailers hemsida, Freetrailers smartphone-app eller hos en samarbetspartner. Släpvagnen är gratis att låna från det att kunden hämtar släpvagnen tills det att butiken öppnar igen nästa dag. Tidsperioden som är gratis kan därmed variera.

Partnerperspektivet

Freetrailers kompletta teknologiplattform och självbetjäningssystem sköter allt som rör släpvagnarna så att Bolagets samarbetspartners kan fokusera på sin verksamhet. Samarbetspartners får en samlad lösning som består av både fysisk och digital leverans. Den fysiska delen består av dekorerade släpvagnar, försäkringar,

vägs katt, kundservice och vägbistånd varje dag i veckan, löpande service av släpvagnar och fysiska marknadsföringstjänster som PR och butiksmaterial. Den digitala leveransen är en komplett teknologiplattform som innehåller både ett hanteringssystem, en partner-applikation, kundstatistik, iPads som kunderna använder i butiken för bokning, samt sökmotoroptimering och dedikerade aktiviteter för samarbetspartners på sociala medier, till exempel Facebook och Instagram.

Teknologiplattformen

Bolagets teknologiplattform är ett komplett självbetjäningssystem som består av en smartphone-app och ett elektroniskt lås, Freelock. Freelock är ett hänglås som kan styras genom Freetrailers applikation. Med hjälp av applikationen och låset kan kunder hämta och lämna släpvagnen alla tider på dygnet under alla årets dagar utan att ha kontakt med någon av Freetrailers samarbetspartners och även om butiken är stängd. Kunden bokar en släpvagn i applikationen och åker sedan till den upphämtningsplats som anges. Applikationen och det elektroniska låset kommunicerar med varandra genom Bluetooth så att den släpvagn som kunden bokar låses upp när kunden kommer för att hämta den. Applikationen och låset har under 2017 framgångsrikt testats hos Freetrailers partner IKEA i Gentofte, Danmark, och hos Bolagets nya samarbetspartner Go-On, som är obemannade bensinstationer i Danmark. Testet resulterade i en ökning av uthyrningsprocenten, från 99 procent per dag till 139 procent per dag. Detta betyder att en släpvagn i genomsnitt hyrdes 1,4 gånger per dag. En uppdaterad version av teknologin kommer att lanseras hos resterande partners under 2018 i Danmark, Sverige och Norge. Första steget i implementering av applikationen och låset hos IKEA och andra partners i Sverige under maj 2018.



Freelock är ett hänglås som kan styras genom Freetrailers applikation. Med hjälp av applikationen och låset kan kunder hämta och lämna släpvagnen alla tider på dygnet under alla årets dagar utan att ha kontakt med någon av Freetrailers samarbetspartners och även om butiken är stängd.

Delningsekonomi

(efter engelskans sharing economy) innebär olika arrangemang för att hyra, dela eller låna saker istället för att själv äga dem. Begreppet delningsekonomi används framför allt på de tillfällen när Internet och annan informations-teknologi används för att möjliggöra delningen, bytet, hyran eller liknande.

Källa: Wikipedia

98,7%

rekommenderar Freetrailer till sina vänner*

*Freetrailer survey med 26.856 deltagare

FREETRAILERS VERKSAMHET

Vision

Freetrailers vision är ”Keep Sharing”. Det innebär att ingen privatperson ska behöva en egen släpvagn och det ska vara enkelt och gratis att låna en Freetrailer. Samtidigt får Freetrailers samarbetspartners en fördel i konkurrensen om kunderna.

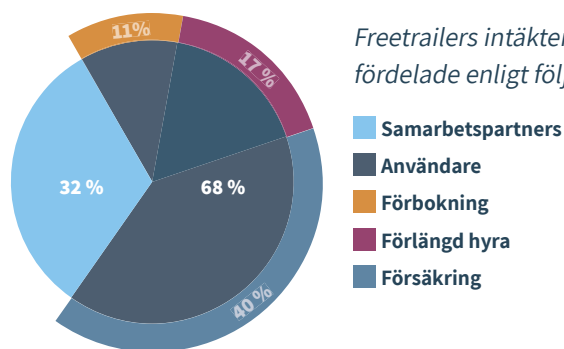
”Freetrailer är ett teknikföretag som arbetar med ett delningsekonomiskt tänk. Precis som Amazon, som under året 1994 använde Internet för att etablera en ny affärsmodell på en redan hundra år gammal marknad för fysisk bokhandel, så etablerade Freetrailer tio år senare under 2004 en ny affärsmodell som sedan dess förändrat en redan stor och etablerad marknad. Naturligtvis är våra företag väldigt olika på många sätt, men vi har både använt teknik och innovation för att skapa ett nytt marknadsledande koncept. Amazon har sedan starten utvecklats till e-böcker, musik, etc. och har nu blivit ett av världens mest värdefulla företag efter bara 24 aktiva år på marknaden. På samma sätt är vi i Freetrailer väl på väg att utveckla den privata transportmarknaden. Kostnadsfria släpptyrningar i samarbete med stora detaljhandelskedjor, som IKEA, är bara början.”

Allan Sønderskov Darré
Grundare och CEO, Freetrailer Group

Affärs- och intäktmodell

Freetrailers kärnverksamhet består för närvarande i att låna ut släpvagnar till kunder utan kostnad. Den avgift som samarbetspartners betalar för att tjänsten ska erbjudas deras kunder täcker Freetrailers kostnader för släpvagnarna. Samarbetspartners erbjuds marknadsföring genom att släpvagnarna täcks med reklambudskap. De övriga intäkterna kommer från kundernas köp av tilläggstjänster, såsom till exempel försäkring, förlänga hyrtiden eller förboka ett släp.

Släpvagnarna används under en period om tre till fem år och leasas. Leasingavtalen löper ofta under 36 till 48 månader. När ett släp har använts i tre till fem år säljs det vidare, antingen styckvis via Bolagets hemsida eller i större antal till andra bolag med hjälp av en förmedlare.



Freetrailers intäkter är fördelade enligt följande.

Samarbetspartners

Avgifter från samarbetspartners utgör cirka 32 procent av Freetrailers intäkter. Partners betalar en fast avgift för att kunna erbjuda Freetrailers tjänst till sina kunder. Denna fasta avgift täcker leasingavgiften som Bolaget betalar för släpvagnarna samt de löpande drift- och underhållskostnaderna. När släpvagnarna betalats av, säljer Freetrailer dem och generar därmed också intäkter på detta sättet.

Kunder

Freetrailers intäkter utgörs till cirka 68 procent av tilläggstjänster som kunderna köper i samband med att de lånar släpvagnar. 90 procent av kunderna i Danmark väljer att teckna en försäkring för 49 DKK. 50 procent av kunderna i Danmark väljer att boka sin släpvagn online till en kostnad om 29 DKK. I genomsnitt köper kunderna i Danmark tilläggstjänster för 80 DKK.

Återkommande intäkter

De avtal som ingås med Bolagets samarbetspartners löper under en period om tre till fyra år. Freetrailer har därigenom byggt upp en affärs- och intäktmodell som är baserad på återkommande intäkter från avtal med samarbetspartners, vilka nästan alltid förlänger och utökar sina avtal med Bolaget. Därför är den grundläggande omsättningen konstant och ökande. Vid början av ett räkenskapsår kan de beräknade intäkterna från befintliga avtal med samarbetspartners ses som en miniminivå för Bolagets omsättning. Eftersom de löpande kostnaderna inte ökar i samma takt som de intäkter som genereras från användarna, kan ökade försäljningsaktiviteter leda till betydligt högre resultatutveckling. Släpvagnarna, används under en period om tre till fem år, leasas huvudsakligen. Leasingavtalen löper vanligtvis under en period om 36 till 48 månader och köps därefter av Freetrailer till restvärdet. När en släpvagn har använts i tre till fem år säljs den vidare med vinst, antingen via Bolagets webbplats eller i större antal till andra bolag med hjälp av en förmedlare.

FREETRAILERS VERKSAMHET

Målsättning

Geografi: Styrelsen gör bedömningen att Freetrailer under de kommande tre åren kommer att expandera tillsammans med Bolagets samarbetspartners, bland annat IKEA, på både existerande och nya marknader. Bolaget kommer att fokusera på marknaderna i Danmark, Sverige och Norge och därefter expandera till Finland, Tyskland och Beneluxländerna. Med hjälp av denna strategi bedömer styrelsen att antalet släpvagnar som Freetrailer har på marknaden kommer att öka upp till tre eller fyra gånger det antal som Bolaget för närvarande har i verksamheten under de kommande tre åren. Vidare kommer Bolagets elektroniska lås, Freelock, att införas på samtliga marknader under 2018/2019.

Ekonomi: För räkenskapsåret 2017/2018 förväntas Bolaget ha en omsättning om totalt cirka 30 MDKK och ett rörelseresultat på minus 3 MDKK efter att extraordinära engångskostnader uppkommit i verksamheten på cirka 5 MDKK. Dessa kostnader beskrivs närmare i kommentarerna på den finansiella utvecklingen, se sidan 36 nedan. Det beräknade kärnresultatet för det aktuella räkenskapsåret, som löper till och med den 30 juni 2018, kan således uppskattas till cirka 2 MDKK. Tillväxten förväntas realiseras 6-12 månader efter noteringen och framåt. För räkenskapsåret 2018/19 väntas en omsättning om cirka 37 MDKK och ett rörelseresultat om cirka 3 MDKK. Under de därpå följande två till tre åren förväntas den årliga omsättningen och resultatet öka med cirka 40 procent i takt med att verksamheten expanderar på såväl befintliga som nya marknader.

Kunder och anställda: Det är Bolagets filosofi att nöjda kunder och anställda är det bränsle som skapar långsiktig framgång. Kundnöjdheten bör vara nästan 100 procent mätt på aktuell återkoppling från aktiva kunder. Den nuvarande siffran är cirka 97 procent. På samma sätt är det en central del av Freetrailer-kulturen att ta hand om medarbetare och att säkerställa ett spännande och utmanande arbetsliv hos Freetrailer. För att ytterligare stärka motivationen avser styrelsen att införa ett optionsprogram för alla anställda.

Aktieägare: Mot bakgrund av Bolagets starka utgångspunkt, stora internationella potential och ambitiösa planer vill Freetrailer skapa en långsiktig och bra resa för alla aktieägare. Freetrailer vill vara en förutsägbar

aktie som, förutom att leverera avkastning till sina aktieägare, också bidrar till att förändra världen genom teknikutveckling, delningsekonomi och nytänkande. Styrelsen kommer kontinuerligt att kommunicera om utvecklingen och sträva efter att bli en "folkaktie" där antalet aktieägare följer antalet kunder.

Samarbetspartners

Bolaget har sedan starten 2004 samarbetat med IKEA Danmark. Sedan dess har Bolaget ingått avtal med över 30 samarbetspartners, till exempel Go-On, XXXLutz, Power, Elgiganten, Coop Forum, Sängjätten och Silvan. Freetrailer växer kontinuerligt och planerar även samarbeten med en rad nya partners.

Marknad

Det finns generellt sett gynnsamma förutsättningar för Freetrailer i de flesta västerländska länder. Som framgår av tabellen på nästa sida representerar länderna runt Danmark en potential på cirka 70 000 släpvagnar, inklusive de cirka 1 500 nuvarande släpvagnarna. Detta motsvarar en omsättningspotential om cirka 1,6 miljarder DKK för länderna i eller som är närliggande till den nordiska hemmamarknaden, med Tyskland och Benelux-länderna som de stora, nya marknaderna.² Omsättningspotentialen är därmed mer än 50 gånger större än den nuvarande verksamheten.

Det beror på att det grundläggande behovet av enkel och billig tillgång till transport av varor och egendom är universellt och att det i Danmark och i andra länder som liknar Danmark redan finns ett stort antal bilar och släpvagnar. Styrelsen anser att Freetrailer har en global marknadspotential och planerar att Bolaget ska expandera till fler marknader i samarbete med IKEA och andra partners.

Väsentliga marknader

Danmark

Freetrailer har cirka 1 000 släpvagnar i Danmark och har under de senaste 12 månaderna haft cirka 241 000 uthyrningar i Danmark. Antalet uthyrningar har under de senaste månaderna varit stigande bland annat som följd av introduktionen av det elektroniska låset Freelock, som har medfört att antalet uthyrningar per släpvagn har ökat från 1 till 1,4 per dag. Bolagets verksamhet har

² 30 MDKK (total omsättning) x 77 procent (dansk andel) x 70.000 (släpvagnspotential totalt) / 970 (släpvagnar i Danmark) = 1,6 miljarder DKK.

FREETRAILERS VERKSAMHET

Land	Antal släpvagnar 2018-01-01	Antal uthyrningar senaste 12 månaderna	Antal registrerade släpvagnar	Index (DK=100)	Invånare	Antal släpvagnar per 1 000 invånare	Antal personbilar per 1 000 invånare	Personbilar med släp	Trailerpotential
Danmark*	970	241,246	685,760	100	5,560,628	123	430	45%	4,000
Sverige	412	77,257	881,944	129	9,482,855	93	475	Ingen data	4,000
Norge	88	16,037	1,067,132	156	4,979,954	214	500	50%	1,000
Finland	-	-	952,173	139	5,375,276	177	582	Ingen data	1,500
Beneluxländerna**	-	-	1,697,768	248	29,100,977	58	493	Ingen data	24,000
Tyskland***	-	-	4,996,571	729	80,219,695	62	570	30% (2008)	35,000
Total potential på målmarknader			10,281,348	1,499	134,719,385	728	3,050		70,000

*Danmarks Statistik, 2018

**Data för alla Beneluxländerna är beräknad på en ratio utifrån Nederländerna eftersom data från Luxemburg och Belgien inte är tillgänglig

***Data för Tyskland är endast tillgänglig från år 2014 på EUROstat

Källor: Eurostat 2016; Danmarks Statistik 2018, DEstatis, 2018; CBS Statline 2018; Statec Luxembourg 2018; StatBel 2018

byggts upp sedan starten år 2004 och är baserad på organisk tillväxt. Freetrailer har idag fler släpvagnar i Danmark än någon annan uthyrningsaktör i Danmark och fler uthyrningar än alla andra aktörer tillsammans. Behovet av att hyra en släpvagn uppkommer ofta vid flytt och danskarna flyttar nästan 900 000 gånger om året.³ Samtidigt kommer fler och fler människor att inse att köpa en släpvagn eller att betala för en flyttfirma inte är meningsfullt när man kan låna en släpvagn gratis eller mycket billigt. På grundval av detta bedömer Bolaget att det finns en potentiell marknad för uthyrning av släpvagnar i Danmark vilken uppgår till cirka 4 000 släpvagnar. Företaget förväntar sig en dubbling i Danmark till cirka 2 000 släpvagnar de närmaste fem åren, vilket motsvarar en ökning med 15 procent per år.

Sverige

Freetrailer har cirka 400 släpvagnar i Sverige och har under de senaste 12 månaderna haft cirka 70 000 uthyrningar i Sverige. Bolaget expanderade till Sverige år 2009 och samarbetade från starten med IKEA Sverige. Bolaget uppskattar att det finns en potentiell marknad för uthyrning av släpvagnar som uppgår till cirka 4 000 släpvagnar, vilket motsvarar den danska marknaden. Denna bedömning baseras på att andra operatörer, som till exempel Thule Rental, Oneway, Sverigevagnen, Cirkel K och OKQ8, hyr ut cirka 10 000 släpvagnar i Sverige. Bolaget räknar med att öka antalet släpvagnar i Sverige till totalt cirka 2 000 under de närmsta fem åren, vilket motsvarar en årlig tillväxt om cirka 40 procent.

Norge

Freetrailer har cirka 90 släpvagnar i Norge och har under de senaste 12 månaderna haft cirka 16 000 uthyrningar i Norge. Bolaget expanderade till Norge år 2015 och samarbetade från starten med IKEA Norge. Vidare har Bolaget anpassat sig till marknaden i Norge och erbjuder här sina kunder att de kan låna en släpvagn utan kostnad under endast tre timmar. Om kunden önskar använda släpet i ytterligare tre timmar debiteras en avgift om 99 NOK. Detta har resulterat i en ökning av intäkterna per släpvagn på mer än 20 procent. Bolaget räknar med att öka antalet släpvagnar i Norge till totalt cirka 1 000 under de närmaste fem åren, vilket motsvarar en årlig tillväxt om cirka 60 procent.

Alla målmarknader

Sammantaget innebär ovanstående förväntningar en trefaldig ökning av verksamheten under de närmaste fem åren på de marknader där Freetrailer redan finns. Därtill tillkommer potentialen på de övriga målmarknaderna i Finland, Tyskland och Beneluxländerna. Med Tyskland som den största marknaden anses potentialen på de nya marknaderna vara cirka tre gånger större än de befintliga marknaderna. Detta öppnar upp för en möjlig tiofaldig ökning av Freetrailers verksamhet. Med hjälp av självbetjäningssystemet (smartphone-appen och Freelock) bedömer Bolaget att det har löst de utmaningar som tidigare gjort att lanseringen i Tyskland fick skjutas upp och är nu redo att expandera verksamheten.

³ Danmarks Statistik: <http://www.statistikbanken.dk/10003>

FREETRAILERS VERKSAMHET

Konkurrenter

De främsta konkurrenterna till Freetrailer är bensinstationer, som är både dyrare och mindre smidiga avseende deras uthyrning av släpvagnar. Det finns kedjor som erbjuder uthyrning av gratis släp, till exempel Bauhaus, men Freetrailer är det enda aktören på marknaden som har som affärsidé att erbjuda kunder att låna en släpvagn helt utan krav på motprestation. Bensinstationer tar ofta ut höga avgifter vid uthyrning av släp. Vidare finns det ingen annan än Freetrailer – såvitt är känt av Bolaget – som erbjuder samma självbetjäningsslösning som Bolaget gör med hjälp av Freetrailers smartphone-app och elektroniska lås (Freelock). Andra uthyrare av släpvagnar kräver att man som kund har kontakt med någon anställd för att hyra, hämta och återlämna släpet. Vidare kräver andra aktörer ofta att kunden måste köpa något för att få låna en släpvagn. Med Freetrailers lösning är det möjligt för kunden att både boka, hämta och lämna tillbaka en släpvagn utan hänsyn till några öppettider för en butik och utan kontakt med någon anställd.

Immateriella rättigheter

Freetrailers logotyp utgör ett registrerat varumärke. Varumärket avser både text och bild och är registrerat i Danmark sedan 2004 och i Norge sedan 2015. Vidare har en ansökan om varumärkesregistrering gjorts avseende "Freelock". Bolagets IP-strategi är att vara först på marknaden samt att använda tredjepartsteknologi, såsom bluetooth, och den vid var tid bästa leverantören av elektroniska lås. Den egenutvecklade teknologin är en plattform med smartphone-app, ipad-gränssnitt och "back end", som ständigt utvecklas och anpassas till önskemål och behov hos kunder och tillväxtmarknader. Mot bakgrund av detta bedömer styrelsen att patentering inte skulle vara en meningsfull investering.

Väsentliga tillgångar

Bolaget har inga väsentliga materiella tillgångar.

Väsentliga avtal

Bolaget har ingått ett ramavtal med IKEA som gäller för Sverige, Danmark och Norge. Alla IKEA-varuhus i dessa länder erbjuder Freetrailers tjänster till sina kunder under ramavtalet. Ramavtalet ingicks år 2017 och gäller tills vidare i minst fyra år. En ömsesidig uppsägningstid om tre (3) månader gäller. IKEA ansvarar för mindre underhåll av släpen, till exempel att dessa är rena på både insidan och utsidan samt att ersätta trasiga lampor. Freetrailer ska inspektera alla släpen en gång i månaden och då kontrollera

bland annat bromsar, hjul och lampor. Freetrailer ansvarar även för att byta ut trasiga lås.

Bolaget har även ingått ett nytt avtal med Silvan år 2017 fram till 30 juni 2021. Därefter löper avtalet tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. Avtalet gäller alla Silvan-butiker i Danmark. Silvan ansvarar för mindre underhåll av släpen, till exempel att ersätta trasiga lampor och reparera skadade framhjul. Freetrailer ansvarar för att kontinuerligt tillse att släpvagnarna är i gott skick och utför service på släpen minst en gång i månaden. Avtalen med IKEA och Silvan representerar vardera cirka 25 procent av Bolagets verksamhet.

Investeringar

Sedan starten har Freetrailer kontinuerligt utvecklat Bolagets IT-plattformar, ofta med medarbetare anställda i Freetrailer. Det har emellertid förekommit undantag där Bolaget rekryterat konsulter. För cirka tre år sedan valde Freetrailer att intensifiera Bolagets produktutveckling varför Freetrailer i genomsnitt sedan dess har engagerat åtta personer för att uteslutande arbeta med att utveckla Bolagets plattformar.

Freetrailers IT-system består av fem olika plattformar:

1. *Freetrailers hemsida, www.freetrailer.com, där användarna kan boka släpvagnar online.*
2. *Ett administrationssystem som partners använder för att administrera och hantera uthyrningar i butik.*
3. *En butikslösning som är en 100 procent självbetjäningsslösning som finns utplacerad hos partners.*
4. *Smartphone-appen "Freetrailer" med integration till det elektroniska låset, Freelock.*
5. *Partnerapplikationen "Freetrailer Partner" med integration till det elektroniska låset, Freelock.*

Freetrailer uppskattar att mer än 35 000 timmar har lagts på att utveckla ovannämnda system under de senaste 2,5 åren. Detta motsvarar totala kostnader på cirka 10 MDKK. Av detta är endast cirka 2,8 MDKK aktiverat.

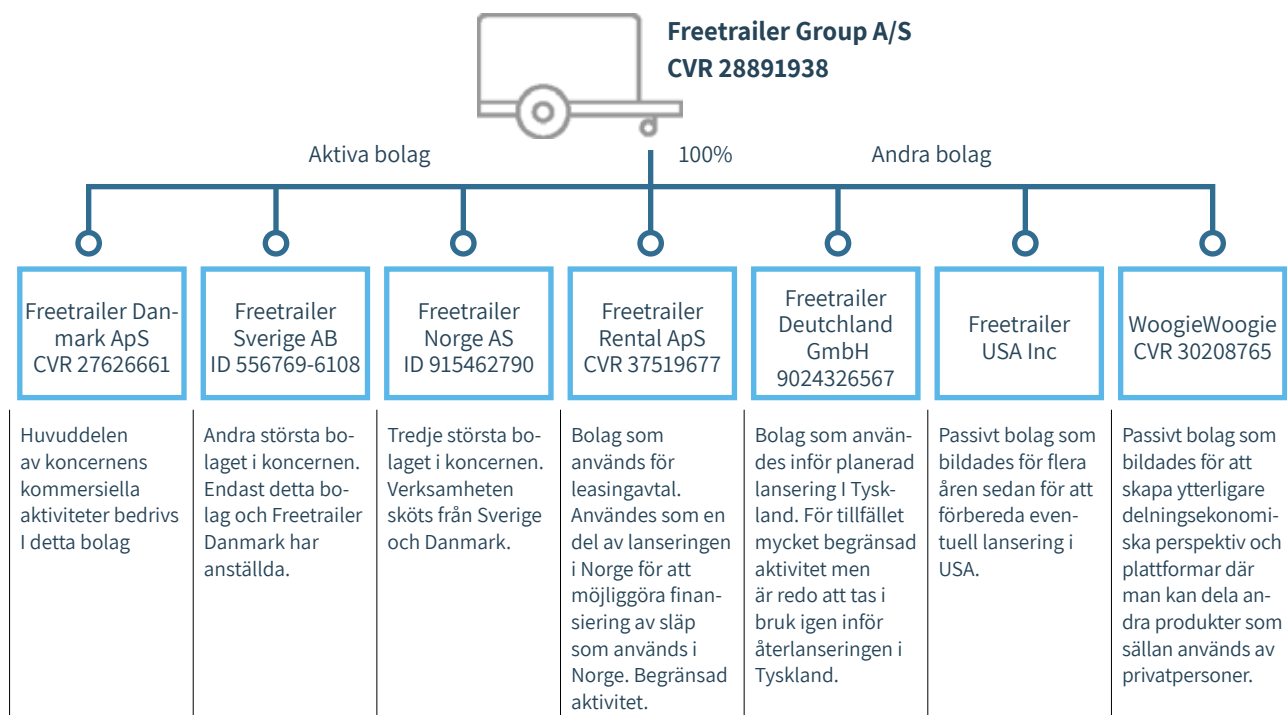
Tvister

Freetrailer är inte och har inte varit part i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna. Bolaget har dock riktat krav mot en tidigare anställd som är anmäld för stöld både till polisen och till Bolagets försäkringsbolag. Kravet innebär ingen risk för Freetrailer som troligen kommer att bli ersatt av försäkringsbolaget. Bolaget känner inte till några andra krav eller liknande som kan resultera i tvist.

FREETRAILERS VERKSAMHET

Bolagsstruktur

Freetrailer ingår i en koncern som består av Freetrailer Danmark ApS, Freetrailer Sverige AB, Freetrailer Norge AS, Freetrailer Rental ApS, FTG Freetrailer Deutschland GmbH, Freetrailer USA Inc. och WoogieWoogie. Utöver dessa bolag finns även ett inaktivt bolag i Polen, Freetrailer Poland Sp. z o.o., som håller på att avvecklas. Freetrailer Group A/S är moderbolag i koncernen. Framöver kommer även Freetrailer Finland att bildas. I stort sett all verksamhet bedrivs i Bolagets dotterbolag i Danmark, Sverige och Norge.



Bolagsinformation

Firma	Freetrailer Group A/S
Organisationsnummer	28891938
Kortnamn	FREETR
ISIN-kod för Freetrailer aktie	DK0061026119
LEI-kod	894500FZ8CLH62S2GH30
FISN-kod	Freetrailer
CFI-kod	ESVUFN
Säte och hemvist	Gladsaxe, Danmark
Registrering hos danska Bolagsverket	2005-07-01
Namn registrerat	2006-09-05
Land för bolagsbildning	Danmark
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Selbshapsloven
Adress	Sydmarken 31, 2860 Søborg
Telefon	+45 88 537 700
E-post	info@freetrailer.com
Hemsida	www.freetrailer.com
Försäkringar	Bolaget har tecknat nödvändiga försäkringar för Bolagets verksamhet
Anställda	Bolaget har 35 anställda
Språk för informationsgivning	Svenska och danska

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Nedan följer en beskrivning av Freetrailers styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. Styrelsen består av Mikael Bartroff (ordförande) med ett förflutet från Inter IKEA Systems BV där han haft ledande positioner. Niels Frederiksen har erfarenhet av företagsutveckling och kedjekoncept. Dan Takiar Petersen bidrar med erfarenhet från internationell försäljning och Thomas Munksgaard bidrar med erfarenhet av processer och har tidigare varit IKEA:s kundservicechef. Allan Sønderkov Darre är Freetrailers grundare och koncernchef. Allan ansvarar också för försäljningen och har etablerat en ledningsgrupp bestående av en CFO (Morten Axholm), Manager för Sverige (Johan Wijkander) och två övriga nyckelpersoner som ansvarar för Freetrailers pågående verksamhet. Dessa består av produkt/teknik (Ture Wibrand) och kundinteraktion och service (Fie Kemplar). Samtliga styrelseledamöter och VD kan nås via Bolagets adress.

Enligt bolagsordningen ska Freetrailer styrelse bestå av lägst fyra och högst sju ledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem ledamöter, inklusive ordförande. Uppdraget för samtliga ledamöter löper till slutet av kommande årsstämma. Nedan förtecknas styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, erfarenhet, pågående och tidigare uppdrag sedan fem år, innehav i andra bolag i vilka personerna är verksamma samt aktieinnehav i Bolaget per den 23 april 2018. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

STYRELSE OCH VD



Mikael Bartroff, född 1955

Ordförande sedan 2018 (dessförinnan ledamot sedan 2017). Mikael har en kandidatexamen från Copenhagen Business School.

Erfarenhet:

Mikael Bartroff har tidigare erfarenhet som CFO för Inter IKEA Systems B.V, VD för IKEA Turkiet samt erfarenhet från Australia East Coast, IKEA Franchise Grekland och ledande befattningar inom Magasin.

Pågående uppdrag:

Inga förutom styrelseordförande i Freetrailer.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Inga.

Antal aktier i Bolaget: 223 663 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner.



Allan Sønderkov Darré, född 1965

Ledamot sedan den 1 juli 2005 och VD sedan den 3 september 2004. Allan är utbildad inom shipping som competitive broker. Allan har studerat vid Handelsskolen på Niels Brock (Copenhagen Business School).

Erfarenhet: Allan Sønderkov Darré har tidigare erfarenhet som Marketing Manager för Hyberchannel (ett bolag som Goldman Sachs och GE Money Bank var delägare i), Chief Community Officer för GetHelp (Gartner Group) och Business Development Manager för Agency.com som är ett amerikanskt konsultbolag. Allan har även startat flera egna företag, till exempel Desktop Gruppen, Preform Kommunikation A/S som han sålde år 1999 och Grapenet som han sålde år 2005.

Pågående uppdrag: Allan Sønderkov Darré är VD för Freetrailer. Han är även VD för Freetrailer Danmark, Freetrailer Sverige och Freetrailer Norge. Han är även styrelseledamot i FC Helsingør och styrelseordförande i Myairgoal (Aksel og Co).

Tidigare bolagsengagemang: Inga

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Freetrailer Group A/S, ASD Invest ApS, AA Investering IVS, Myairgoal ApS (Aksel og Co) och Handelsselskabet af 15. marts 2007 ApS (tidigare Aksel og Ko ApS).

Antal aktier i Bolaget: 2 975 952 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner.



Dan Takiar Petersen född 1977

Ledamot sedan den 23 april 2018. Dan har en kandidatexamen i ekonomi.

Erfarenhet: Dan Takiar Petersen är idag delägare och Chief Security Officer för Nuura ApS. Dan har tidigare erfarenhet som Managing Director för Gubi Inc. North America (emn internationell möbel- och livsstilskedja) och chef för den internationella säljdelningen på Muuto A/S.

Pågående uppdrag: Inga förutom styrelseledamot i Freetrailer.

Tidigare bolagsengagemang: Inga

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Nuura

Antal aktier i Bolaget: 0 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner.



Niels Frederiksen född 1963

Ledamot sedan den 23 april 2018.

Erfarenhet: Niels Frederiksen är idag VD för Niels Frederiksen Holding ApS, Living Art A/S, Sydmarken 31 ApS, Dittogmit.com ApS, Byens Bazar Søborg ApS och Byens Bazar Helsingør ApS. Han har 30 års erfarenhet som egenföretagare.

Pågående uppdrag: Inga förutom styrelseledamot i Freetrailer.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Niels Frederiksen Holding ApS, Living Art A/S, Sydmarken 31 ApS, Dit og mit com ApS, Byens Bazar Søborg ApS, Byens Bazar Helsingør ApS

Antal aktier i Bolaget: 0 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner



Thomas Munksgaard född 1972

Ledamot sedan den 23 april 2018. Thomas har en examen i ekonomi och är certifierad företagscoach.

Erfarenhet: Thomas Munksgaard är idag ägare av Bolaget MERE TID. Thomas har tidigare erfarenhet som projektchef för digitalisering och utbildningschef på ZBC Zealand Business College samt chef för kundtjänst på IKEA Danmark.

Pågående uppdrag: Inga förutom styrelseledamot i Freetrailer.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: MERE TID.

Antal aktier i Bolaget: 0 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner

ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Morten Axholm, född 1972

CFO sedan 2016. Morten Axholm har universitetsexamen i bland annat ekonomi.

Erfarenhet: Morten Axholm har tidigare erfarenhet som bland annat CFO vid medieföretaget Mastiff.

Pågående uppdrag: Inga.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Inga.

Antal aktier i Bolaget: 0 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner



Fie Kemplar, född 1977

Chief Services Officer sedan 2017. Fie Kemplar har en master från Copenhagen Business School.

Erfarenhet: Fie Kemplar har tidigare erfarenhet som projektledare på bland annat Freetrailer, Berlingske Media A/S och Europæiske Rejseforsikring A/S och försäkringsbolaget PFA.

Pågående uppdrag: Inga.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Inga.

Antal aktier i Bolaget: 0 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner



Ture Wibrand, född 1967

Chief Product Officer sedan 2017. Ture Wibrand har en examen i industriell design.

Erfarenhet: Ture Wibrand har tidigare erfarenhet som bland annat global e-handels manager på VIVINO ApS, Digital chef i Norden på DIBS Payment Services ApS, VD för Pluspeople, kreativ chef för ICON Media Lab och produktchef på APVKVIK ApS.

Pågående uppdrag: Ture Wibrand är styrelseordförande i APVKVIK ApS, vice styrelseordförande i DJMX Sensorcorps och styrelseledamot i Upodi ApS. Han är även delägare i APVKVIK.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: APVKVIK Aps och Pluspeople Holding ApS

Antal aktier i Bolaget: 0 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner



Johan Wijkander, född 1986

Nordic Area Manager sedan 2013. Johan Wijkander har en master i Business.

Erfarenhet: Johan Wijkander har tidigare erfarenhet inom eventmarknadsföring och försäljning.

Pågående uppdrag: Inga

Tidigare bolagsengagemang: Inga

Har, eller under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag: Inga.

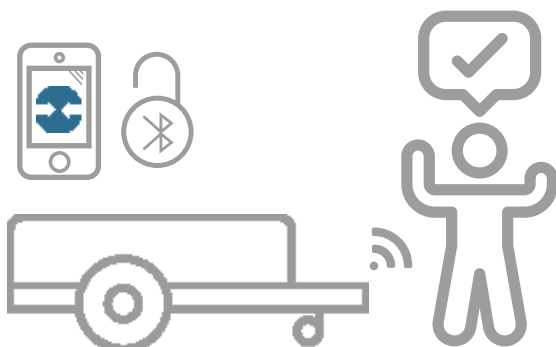
Antal aktier i Bolaget: 93 184 aktier

Antal teckningsoptioner i Bolaget: 0 teckningsoptioner.

REVISOR

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning. Detta Memorandum har inte granskats av revisor i vidare mån än vad som framgår uttryckligen av Memorandumet.

Sedan den 23 maj 2010 är Kreston CM Statsautoriseret Revisions interessentskab, med adress Usserød Kongevej 157, 2970 Hørsholm, Bolagets revisor. Huvudansvarig revisor är Michel Hansen, som är statsautoriseret revisor.



Det kostar inte mer att öppna plattformen för 130 miljoner människor än för en! Men resultatet är exponentiellt ...

FRÅN 1.0 TILL 1.4
UTLÅN PER TRAILER PER DYGN MED FREELOCK

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Efter beslut vid årsstämman ska styrelsearvode utgå med DKK 100 000 till ordföranden och DKK 50 000 vardera till övriga ledamöter. Inga pensionspremier eller liknande förmåner ska utgå till styrelsens ledamöter för tiden fram till nästa årsstämma. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Under räkenskapsåret 2016/2017 betalades 92 000 DKK per månad till Allan Sønderkov Darré som ersättning för dennes arbete som VD för Bolaget. Anställningsavtalet löper med en uppsägningstid om 18 månader från Bolagets sida och 6 månader från VD:s sida. VD har inte rätt till något avgångsvederlag. Ersättning för 2017/2018 utgår med DKK 98 000 per månad. Utöver den fasta månadslönen utgår en årlig marknadsmässig bonus som löpande avtalas med styrelsen.

Transaktioner med närstående

Freetrailer har inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller aktieägare. Förutom de nedan angivna undantagen har ingen av Freetrailer styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller aktieägare deltagit direkt eller indirekt i några affärstransaktioner med Bolaget under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet och fram till datumet för Memorandumet.

Bolaget har ingått ett samarbetsavtal med Aksel og Co ApS som ägs av Aksel Blomgren Ambjørner, Bolagets medgrundare som inte längre är verksam i Bolaget. Avtalet avser utveckling av ett montagesystem för de reklam-budskap som pryder släpvagnarna. Systemet utgörs av ramar som fästs på sidan av släpvagnarna. Reklamskyltar kan sedan fästas inuti ramarna. Detta system gör det lättare att byta ut reklam-budskapen på sidan av släpvagnarna. Bolaget står för vissa av kostnaderna för utvecklingen av systemet och får därmed äganderätt till de delar som Bolaget bekostat. Andra delar av systemet säljs till Bolaget för ett pris som omförhandlas varje år. Avtalet kan sägas upp när en viss minimivolym har levererats, med en ömsesidig uppsägningstid om tre (3) månader.

Bolaget har ingått ett hyresavtal med Sydmarken 31 Aps som ägs av styrelseledamoten Niels Frederiksen. Hyresavtalet, som avser lokalerna för Freetrailers kontor i Danmark, löper tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader.

Lån från närstående

Bolaget har inte några lån från närstående.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Sydmarken 31, 2860 Søborg.

Allan Sønderkov Darré var fram till den 15 januari 2015 styrelseordförande i Bolaget Handelsselskabet Af 15. Marts 2007 ApS. Bolagets VD, Aksel Blomgren Ambjørner, fick problem med sin hälsa under 2014 och kunde därefter inte driva verksamheten vidare på samma sätt som tidigare. Bolaget försattes i konkurs den 15 mars 2015.

Byens Bazar Horsens ApS och Byens Bazar Silkeborg ApS, båda grundade 2015, ingick i en koncern bestående av fyra bolag med namnet Byens Bazar, som alla ägdes av Niels Frederiksens holdingbolag genom bolaget Dit and Mit.com ApS. Bolagen i Horsens och Silkeborg var inte lönsamma och blev likviderade år 2017. Horsens är helt avvecklat och Silkeborgs konkursprocess fortgår fortfarande. Det finns inget juridiskt efterspel och förlusterna är täckta av Dit och mit.com ApS. De övriga bolagen i koncernen är i normal drift.

Utöver ovan nämnda har ingen av Freetrailers styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs eller tvångslikvidation, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkessammanslutningar, (iv) ålagts näringsförbud eller (v) erhållit anmärkningar i revisionsberättelser. Inga familjeband föreligger mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Inte heller föreligger några intressekonflikter eller potentiella sådana, varvid styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktien och aktiekapitalet

Freerailers registrerade aktiekapital uppgår till 4 566 044 DKK fördelat på 6 088 060 aktier. Kvotvärdet är 0,75.

Det finns ett aktieslag i Freerailer. Varje aktie medför lika rätt till Freerailers tillgångar och vinst samt berättigar till en röst på bolagsstämman. Det finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta Freerailer aktier.

Bolagets aktiebok förs elektroniskt av VP. Aktieägare erhåller inga fysiska pantbrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Månad och år	Händelse	Ökning av aktiekapital (DKK)	Aktiekapital (DKK)	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde	Teckningskurs (DKK)
Juli 2005	Bildande	125 000	125 000	125 000	125 000	1	1,00
December 2007	Nyemission	376 000	501 000	376 000	501 000	1	2,40
Maj 2017	Nyemission	457 143	958 143	457 143	958 143	1	1,75
Oktober 2017	Nyemission	3 607 902	4 566 045	3 607 902	4 566 045	1	4,47
April 2018	Split (4:3)	-	4 566 045	1 522 015	6 088 060	0,75	-
Maj 2018*	Nyemission	2 333 333	6 899 378	3 111 111	9 199 171	0,75	4,50

*Nyemissionen som beskrivs i Memorandumet under antagande att Nyemissionen blir fulltecknad.

Nyemission år 2017

Som framgår av tabellen ovan har Bolaget under 2017 genomfört två nyemissioner som föregår Nyemissionen. Dessa nyemissioner, som har tillfört Bolaget 6,0 MDKK respektive 0,8 MDKK (lånekonvertering), har varit riktade till utvalda investerare. Det genomsnittliga priset som betalades av investerare som deltog i nyemissionen i oktober 2017 motsvarar 26,9 MDKK, post-money.

Detta kan jämföras med värdering av Freerailer om 27,4 MDKK pre-money som presenterats i detta Memorandum, vilket är en ökning om 1,9 procent. Ökningen återspeglar Bolagets positiva utveckling fram till önskan om att säkerställa ett attraktivt värde vid noteringen.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktieägare (Ägarförteckning per 21 mars 2018)	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
ASD Invest ApS*	2 975 952	48,9
Ambjørner Holding ApS**	1 875 952	30,8
Azure Overseas Limited***	223 663	3,7
Selskabet af 29. januar 2014 Holding****	222 667	3,7
Paginera Invest AB*****	137 448	2,3
Peter Nilsson	114 799	1,9
John Andersson Moll	114 799	1,9
Tobias Schön	114 799	1,9
Jimmie Landerman	114 799	1,9
Thomas Frisnaes	100 000	1,6
Johan Wijkander*****	93 184	1,5
Summa	6 088 060	100 %

*Bolaget ägs av verkställande direktör och styrelseledamot Allan Sønderskov Darré

**Bolaget ägs av styrelseordförande Aksel Blomgren Ambjørner.

*** Bolaget ägs av styrelseledamoten Mikael Bartroff

**** Bolaget ägs av Mikkel Pitzner

***** Bolaget ägs av Stefan Lundgren

***** Nordic Area Manager för Bolaget

ÄGARFÖRTECKNING EFTER NYEMISSIONEN VID FULLTECKNING

Aktieägare (Ägarförteckning per 21 mars 2018)	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
ASD Invest ApS*	3 095 551	33,7
Ambjørner Holding ApS**	1 875 952	20,4
Azure Overseas Limited***	335 289	3,6
Selskabet af 29. januar 2014 Holding****	222 667	2,4
Dico ApS*****	199 364	2,2
Acasma ApS*****	120 000	1,3
Paginera Invest AB*****	174 184	1,9
Peter Nilsson	145 482	1,6
John Andersson Moll	145 482	1,6
Tobias Schön	145 482	1,6
Jimmie Landerman	145 482	1,6
Johan Wijkander*****	101 158	1,1
Thomas Frisnaes	100 000	1,1
Övriga aktieägare	2 393 078	26
Summa	9 199 171	100 %

*Bolaget ägs av verkställande direktören och styrelseledamoten Allan Sønderskov Darré

**Bolaget ägs av styrelseordföranden Aksel Blomgren Ambjørner.

*** Bolaget ägs av styrelseledamoten Mikael Bartroff

**** Bolaget ägs av Mikkel Pitzner

***** Bolaget kontrolleras av Mikael Konnerup

***** Bolaget ägs av Stefan Lundgren

***** Bolaget kontrolleras av Nicolai Frisc

***** Bolaget ägs av Stefan Lundgren

***** Nordic Area Manager för Bolaget

Lock up-avtal

Allan Sønderskov Darre, Aksel Blomgren, Johan Wijkander, Mikael Bartroff och Niels Frederiksen har ingått lock up-avtal och därmed åtagit sig att inte avyttra mer än 10 procent av sitt sammanlagda innehav av aktier i Freetrailer under en tidsperiod om 12 månader räknat från den dag då handeln med Bolagets aktie inleds på AktieTorget. Niels Frederiksen har ingått avtal om teckningsförbindelse. Sammanlagt omfattas 5 451 803 aktier av lock up-avtal.

Utan hinder av ovanstående får avyttring ske enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier alternativt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Dessutom får Corpura medge undantag om det finns synnerliga skäl för det.

Utöver lock up-avtal föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

Såvitt styrelsen för Freetrailer känner till, finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Emissionsbemyndigande

Vid extra bolagsstämma den 23 april 2018 bemyndigades styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 3 111 111 aktier. Betalning för aktierna ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning.

Utspädning

Vid full teckning i Nyemissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 3 111 111 aktier, vilket motsvarar en ökning med cirka 51 procent. Detta motsvarar en utspädning om cirka 34 procent för befintliga ägare, varvid med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier i Freetrailer under förutsättning att Nyemissionen registrerats.

Vinstutdelning m.m.

Bolagets samtliga aktier medför rätt till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i Nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av VP Securities A/S förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Danmark och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via VP Securities A/S på samma sätt som för aktieägare bosatta i Danmark. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551) och Selskabsloven.

Freetrailer har inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare. Någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

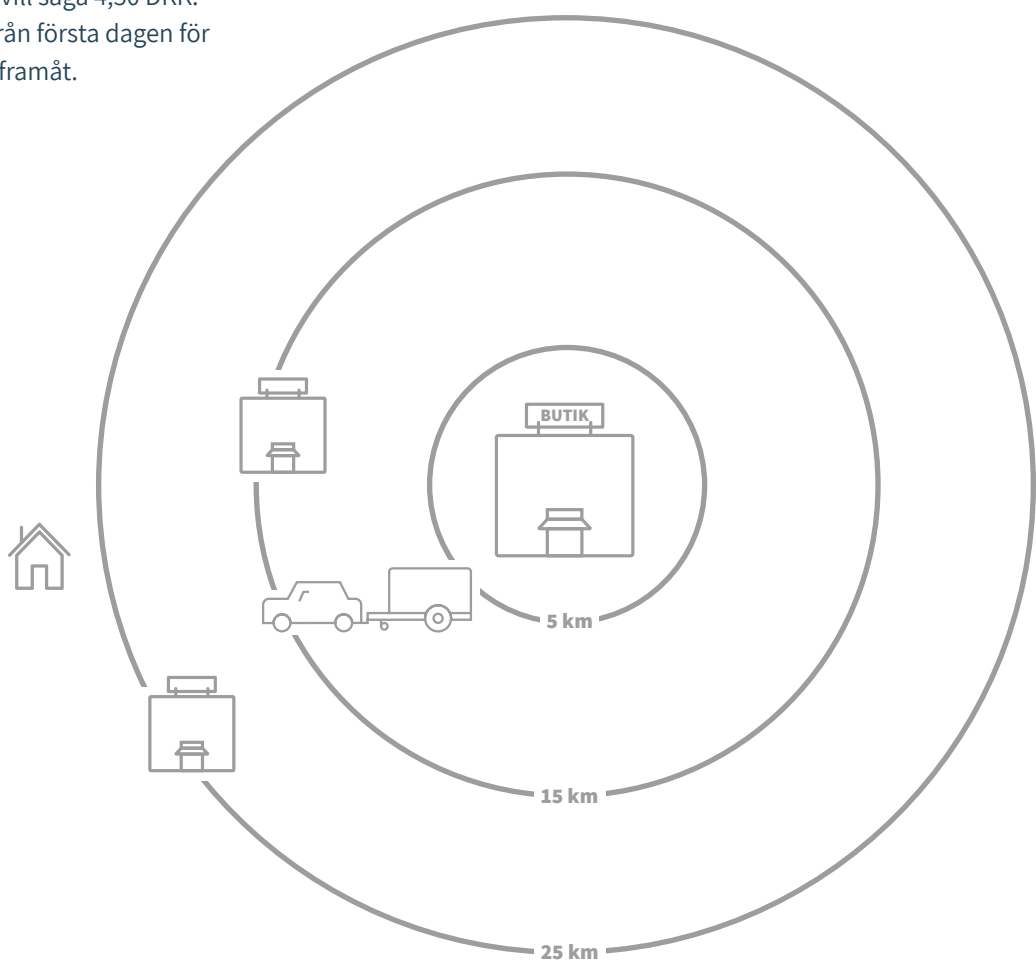
Enligt såväl svenska som danska aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Bolaget omfattas av Take Over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Teckningsoptioner

Freetrailer har gett ut teckningsoptioner till Gemstone Capital. Optionerna innebär en rätt för Gemstone Capital att teckna 91 911 antal aktier (motsvarande 1 procent av totala antalet aktier i Bolaget efter noteringen) till det pris som erbjuds vid noteringen, det vill säga 4,50 DKK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas från första dagen för handel, den 14 juni 2018, och fem år framåt.



Ökad exponeringsradie

Freetrailkunder kör mycket med Freetrailern när de lånar den. Det betyder att varumärkeskommunikationen på släpet kommer att exponeras som ringar på vattnet ju mer användaren kör. Det ökar exponeringsområdet även på platser där det normalt inte är möjligt att synas. En freetrailer syns överallt - i städer, landsväg, motorväg och även på parkeringsplatser framför konkurrerande verksamheter.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Inledning

Eftersom Freetrailer är ett moderbolag med flera dotterbolag redovisas nedan finansiell information för såväl koncernen som moderbolaget (dvs. Bolaget). Freetrailer har tidigare inte varit skyldigt att upprätta någon koncernredovisning, utan bolagen i koncernen har upprättat separata redovisningar till och med räkenskapsåret 2016/17. Koncernen omfattar bolag i Danmark, Sverige, Norge, Tyskland, Polen och USA. De viktigaste aktiviteterna bedrivs på de närliggande marknaderna, Danmark, Sverige och Norge. Det finns ingen verksamhet i företagen i Polen och USA och endast mycket begränsad verksamhet i Tyskland. En genomgång av koncernen återfinns under avsnittet Freetrailers verksamhet. Freetrailer har för det särskilda ändamålet att ingå i detta Memorandum upprättat en proformaredovisning avseende konsoliderade räkenskaper för samtliga bolag i koncernen avseende räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 samt perioden 2017-07-01 – 2018-02-28. Koncernproforman har inte reviderats av Freetrailers revisor. Informationen i koncernproforman är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för samtliga bolag i koncernen avseende räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 samt bolagens delårsredovisningar för perioden 2017-07-01 – 2018-02-28. Den finansiella översikten som återges nedan för moderbolaget är hämtad från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 samt delårsredovisning för perioden 2017-07-01 – 2018-02-28. Årsredovisningarna har granskats av Bolagets revisor som lämnat rena revisionsberättelser. Kassaflödesanalyserna för Koncernen och Bolaget är i efterhand upprättade av Bolagets revisor och är inte reviderade. Delårsredovisningarna har inte granskats av Bolagets revisor. Informationen i ovan nämnda årsredovisningar och delårsredovisningar är en del av Memorandumet som helhet och skall således läsas tillsammans med övrig information i Memorandumet.

Använd räkenskapsmetod

Redovisningsprincip

Årsredovisningarna och delårsrapporten är avlagd i överensstämmelse med bestämmelserna i danska årsredovisningslagen (Årsregnskabsloven) för räkenskapsklass B med tillval av vissa bestämmelser för räkenskapsklass C. Årsredovisningarna och delårsrapporten är avlagd enligt följande redovisningsprinciper:

Allmänt om redovisning och värdering

Tillgångar räknas in i balansräkningen när det på grund av en tidigare händelse är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma verksamheten till godo och tillgångarnas värde kan värderas på ett pålitligt sätt. Förpliktelser räknas med i balansräkningen när verksamheten på grund av en tidigare händelse har en rättslig eller faktisk förpliktelse och det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att gå förlorade för verksamheten och åtagandets värde kan fastställas på ett pålitligt sätt. Vid första redovisningen värderas tillgångar och skulder i anskaffningsvärde. Värdering efter första redovisningen sker såsom beskrivs för varje enskild räkenskapspost nedan. Vid redovisning och värdering tas hänsyn till förutsägbara risker och förluster som framkommer innan delårsrapporten avges och som bekräftar eller talar emot förhållanden som förelåg på balansdagen. I resultaträkningen inräknas intäkter i takt med att de intjänas medan kostnader inräknas med de belopp som berör räkenskapsperioden.

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta räknas vid första redovisningen om till transaktionsdagens kurs. Tillgodohavanden, skuldförpliktelser och andra monetära poster i utländsk valuta som inte har avräknats på balansdagen omräknas till balansdagens valutakurs. Valutakurskillnader som uppstår mellan transaktionsdagens kurs och kursen på betalningsdagen respektive balansdagen räknas med i resultaträkningen som finansiella poster.

Leasingavtal

Leasingavtal avseende släpvagnar redovisas som operationell leasing.

Resultaträkning

Bruttoresultat

Bruttointäkt eller -förlust omfattar nettoomsättningen, övriga driftsintäkter, sålda varor och övriga externa omkostnader. Intäkter redovisas om leverans och riskövergång har skett till köparen före periodens slut och om intäkten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och förväntas bli mottagen. Intäkter redovisas exklusive moms och skatter samt med avdrag för mindre rabatter som lämnats i samband med försäljningen.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader omfattar kostnader som rör verksamhetens primära aktiviteter, däribland utvecklingskostnader, kontorskostnader och kostnader för säljfrämjande åtgärder.

Personalkostnader

Personalkostnader omfattar löner och arvoden samt kostnader för sociala avgifter, pensioner och liknande för verksamhetens medarbetare.

Av- och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar består av räkenskapsperiodens av- och nedskrivningar redovisade utifrån respektive fastställda restvärden och brukstider för de enskilda tillgångarna och genomförda nedskrivningstest samt av vinster och förluster vid försäljning av immateriella anläggningstillgångar.

Övriga finansiella kostnader

Övriga finansiella kostnader består av räntekostnader, däribland räntekostnader för skulder till tillhörande verksamheter, skulder och transaktioner i utländsk valuta osv.

Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat inkluderar nuvarande skatt på årets förväntade skattepliktiga resultat och årets uppskjutna skatteavdrag minus den del av årets skatt som är hänförlig till förändringar i eget kapital. Nuvarande och uppskjuten skatt avseende förändringar i eget

kapital redovisas direkt i eget kapital. Bolaget är skyldigt att tillämpa danska regler om obligatorisk gemensam beskattning av moderbolaget och de danska dotterbolagen. Den danska bolagsskatten fördelas mellan danska bolag som genererar överskott respektive underskott i förhållande till deras skattepliktiga inkomst. Bolag med skattemässiga underskott mottar sambeskattningsbidrag från bolag som har kunnat använda det aktuella underskottet (full fördelning).

Balansräkning

Immateriella rättigheter osv.

Immateriella rättigheter osv. innefattar pågående och avslutade utvecklingsprojekt med tillhörande immateriella rättigheter, förvärvade immateriella rättigheter och förskottsbetalningar för immateriella anläggningstillgångar.

Förvärvade immateriella rättigheter värderas till anskaffningsvärdet med avdrag av ackumulerade avskrivningar. Rättigheterna avskrivs linjärt under den förväntade brukstiden. Avskrivningstiden utgör 5 år, dock högst den återstående löptiden för gällande rättigheter. Immateriella rättigheter osv. nedskrivs till återköpsvärdet om detta är lägre än det räkenskapsmässiga värdet.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningsunderlaget beräknas som anskaffningsvärde med avdrag för det förväntade restvärdet efter fullgörandet av nyttjandeperioden. Kostnaden inkluderar inköpspriset och kostnaderna direkt relaterade till förvärvet fram till den tidpunkt då tillgången är redo att tas i bruk. För egenframställda tillgångar inkluderar anskaffningsvärdet direkta och indirekta kostnader för material, komponenter, underleverantörer och löner. Materiella anläggningstillgångar skrivs av under en tidsperiod om tre till tio år. Inredning av hyrda lokaler skrivs av under en tidsperiod om fem år.

Fordringar

Fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket vanligen motsvarar det nominella värdet, med avdrag av nedskrivningar i förhållande till förväntade förluster.

Upplupna kostnader

Upplupna kostnader som räknas in under tillgångar omfattar ådragna kostnader som gäller efterföljande räkenskapsperiod. Upplupna kostnader värderas till anskaffningsvärdet.

Likvida medel

Likvida medel omfattar kontanta medel och banktillgodohavanden.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella förpliktelser värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket vanligen motsvarar det nominella värdet.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt och årets justering härav beräknas som skatt på alla temporära skillnader mellan bokförings- och skattemässiga värden på tillgångar och skulder som beräknas utifrån den planerade användningen av tillgången eller avräkning av skulden.

Uppskjutna skattemässiga tillgångar inklusive skattevärdet av underskottsavdrag redovisas till det värde som de förväntas användas antingen genom avräkning av skatt på framtida vinst eller genom avräkning av uppskjuten skatteskuld i verksamheter inom samma juridiska skatteenhet och jurisdiktion. Uppskjuten skatt mäts utifrån de skatteregler och skattesatser som gäller vid balansdagen när den uppskjutna skatten förväntas utlösas som aktuell skatt.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KDKK	2017-07-01 – 2018-02-28	2016-07-01 – 2017-06-30	2015-07-01 – 2016-06-30
Nettoomsättning			
Sålda varor	18 990	27 376	25 899
Övriga driftsintäkter	-5 376	-6 956	-6 257
Övriga externa omkostnader	-4 552	-7 953	-7 971
Rörelsens intäkter	9 062	12 467	11 671
Personalkostnader	-10 398	-11 266	-10 548
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 471	-2 103	-1 600
Övriga rörelsekostnader	0	-183	-424
Rörelseresultat	-2 807	-1 085	-901
Finansiella intäkter	3	210	1 020
Finansiella kostnader	-133	-551	-258
Resultat före skatt	-2 937	-1 426	-139
Skatt på årets resultat	443	-181	39
Årets resultat	-2 494	-1 607	-100
Resultat per aktie, DKK	-0,48	-1,49	-0,28

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KDKK	2018-02-28	2017-06-30	2016-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	2 901	3 026	3 551
Depositioner	248	201	216
Immateriella anläggningstillgångar	3 149	3 227	3 767
Inventarier och verktyg	2 336	1 813	1 688
Inredning av hyrda lokaler	63	126	302
Materiella anläggningstillgångar	2 399	1 939	1 990
Summa anläggningstillgångar	5 548	5 166	5 757
Omsättningstillgångar			
Lager	2 729	2 695	2 201
Lager	2 729	2 695	2 201
Kundfordringar	2 082	2 712	630
Pågående arbete för annans räkning	0	0	0
Övriga fordringar	2 002	585	1 075
Periodavgränsningsposter	413	793	1 461
Uppskjutna skattetillgångar	0	0	50
Fordringar	4 497	4 090	3 216
Kassa och bank	1 201	363	522
Summa omsättningstillgångar	8 427	7 148	5 939
SUMMA TILLGÅNGAR	13 975	12 314	11 696

KDKK	2018-02-28	2017-06-30	2016-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 901	3 026	3 551
Balanserat resultat	248	201	216
Utdelning	3 149	3 227	3 767
Summa eget kapital			
	2 336	1 813	1 688
Avsättningar för uppskjuten skatt	63	126	302
Periodiseringsreserv Sverige	2 399	1 939	1 990
Avsatta förpliktelser			
	5 548	5 166	5 757
Skulder till kreditinstitut			
Förskottsbetalningar från kunder			
Leverantörsskulder	2 729	2 695	2 201
Bolagsskatt	2 729	2 695	2 201
Övriga kortfristiga skulder			
Skuld till verksamhetsdeltagare och ledning	2 082	2 712	630
Summa kortfristiga skulder	0	0	0
	2 002	585	1 075
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	413	793	1 461

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

KDKK	2017/18	2016/17	2015/16
Årets resultat	-2 495	-1 607	-99
Skatt på årets resultat	-443	181	-39
Återföring av avskrivningar	1 471	2 103	1 599
SUMMA LÖPANDE VERKSAMHETEN	-1 890	89	1 569
Investeringar			
Förvärv av immateriella tillgångar och anläggningstillgångar	-1 805	-1 722	-1 631
Depositioner	-47	15	46
SUMMA INVESTERINGAR	-1 852	-1 707	-1 585
Finansiering			
Förändringar av aktiekapitalet	3 608	457	0
Förändringar av det egna kapitalet	2 308	294	-59
Driftskredit	-1 336	708	-38
SUMMA FINANSIERING	4 580	1 459	-97
SUMMA	838	-159	-113
Likvida medel, ingående balans	363	522	635
Likvida medel, utgående balans	1 201	363	522
PERIODENS KASSAFLÖDE	838	-159	-113

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KDKK	2017-07-01 – 2018-02-28	2016-07-01 – 2017-06-30	2015-07-01 – 2016-06-30
Nettoomsättning	364	1 042	700
Andra externa omkostnader	-875	-933	-727
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-422	-635	-503
Andra driftskostnader	0	-183	0
Rörelseresultat	-933	-709	-530
Intäkter från kapitalandel i tillhörande eller associerade verksamheter	-1 762	23	429
Finansiella intäkter	0	12	203
Finansiella kostnader	-6	-351	-364
Resultat före skatt	-2 701	-1 025	-262
Skatt på årets resultat	207	230	164
Årets resultat	-2 494	-795	-98
Förslag till disponering av resultat			
Balanserat resultat	-2 494	-795	-98
Resultatdisponering	-2 494	-795	-98

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KDKK	2018-02-28	2017-06-30	2016-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	2 332	2 141	1 684
Immateriella tillgångar	2 332	2 141	1 684
Inventarier och verktyg	29	32	8
Inredning av hyrda lokaler	63	126	302
Materiella anläggningstillgångar	92	158	310
Kapitalandelar i tillhörande verksamheter	5 770	7 056	6 155
Depositioner	201	201	216
Finansiella anläggningstillgångar	5 971	7 257	6 371
Summa anläggningstillgångar	8 395	9 556	8 365
Omsättningstillgångar			
Fordringar koncernbolag	836	667	312
Uppskjutna skatter	0	0	47
Övriga fordringar	208	14	234
Skattetillgodohavanden	449	480	58
Periodavgränsningsposter	25	0	0
Summa kortfristiga fordringar	1 518	1 161	651
Kassa och bank	5	1	12
Summa omsättningstillgångar	1 523	1 162	663
SUMMA TILLGÅNGAR	9 918	10 718	9 028

KDKK	2018-02-28	2017-06-30	2016-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 566	958	501
Överkurs vid emission	0	0	0
Balanserat resultat	-313	-126	372
Summa eget kapital	4 253	832	873
Avsättningar för uppskjuten skatt	232	439	0
Avsättningar till kapitalandelar i koncernbolag	5	4	5
Avsatta förpliktelser	237	443	5
Leverantörsskulder	134	72	335
Skulder till koncernbolag	5 255	9 220	7 769
Bolagsskatt	0	43	0
Övriga kortfristiga skulder	40	67	7
Skuld till verksamhetsdeltagare och ledning	0	40	40
Summa kortfristiga skulder	5 429	9 442	8 151
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 919	10 717	9 029

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

KDKK	2018-02-28	2017-06-30	2016-06-30
Årets resultat	-2 495	-793	-99
Skatt på årets resultat	-206	-230	-164
Resultat dotterbolag	1 762	-23	-429
Återföring av avskrivningar	422	633	503
Övriga fordingar	-932	-1 204	-528
Leverantörsskulder	19	-263	341
Övriga skulder	-4 033	1 994	1 089
SUMMA LÖPANDE VERKSAMHETEN	-5 463	114	713
Investeringar			
Förvärv av immateriella tillgångar och anläggnings-tillgångar	-547	-939	-649
Tillgångar tillhörande dotterbolag	0	0	-114
Insättningar	0	15	0
SUMMA INVESTERINGAR	-547	-924	-763
Finansiering			
Förändringar i aktiekapitalet	3 608	457	0
Förändringar av eget kapital	2 406	342	0
SUMMA FINANSIERING	6 014	799	0
SUMMA	4	-11	-50
Likvida medel, ingående balans	1	12	62
Likvida medel, utgående balans	5	1	12
PERIODENS KASSAFLÖDE	4	-11	-50

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Tabellen avser förändringar av eget kapital i moderbolaget, vilket även motsvarar förändringarna av eget kapital för hela koncernen.

KDKK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2015-06-30	501	531		1 032
Omräkningsdifferenser		-59		-59
Kapitaltillskott				0
Årets resultat			-99	-99
Utgående balans 2016-06-30	501	472	-99	874
Ingående balans 2016-06-30	501	472	-99	874
Omföring föregående års resultat		-99	99	0
Omräkningsdifferenser		-48		-48
Kapitaltillskott	457	343		800
Årets resultat			-793	-793
Utgående balans 2017-06-30	958	668	-793	833
Ingående balans 2017-07-01	958	668	-793	833
Omföring föregående års resultat		-793	793	0
Omräkningsdifferenser		-98		-98
Kapitaltillskott	3 608	2 406		6 014
Årets resultat			-2 495	-2 495
Utgående balans 2018-02-28	4 566	2 183	-2 495	4 254

Kommentarer till den finansiella utvecklingen – koncernen

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på räkenskapsåren 2015/2016 och 2016/2017 samt perioden 1 juli 2017 – 28 februari 2018. Informationen nedan bör läsas i anslutning till Freetrailers historiska finansiella information för räkenskapsåren 2015/2016 och 2016/2017. De finansiella rapporterna och bokslutet avseende moderbolaget Freetrailer ingår i koncernredovisningen ovan och kommenteras inte separat eftersom verksamheten i moderbolaget är en funktion av koncerninterna transaktioner.

Rörelseintäkter

Bolagets intäkter är baserade på fleråriga avtal med mer än 30 samarbetspartners och kundernas kontinuerliga användning av släpvagnar samt relaterade tjänster

(förbokning, förlängd hyrtid och försäkring). Båda typer av intäkter är ”återkommande intäkter”, vilket innebär att bolaget vid årets början kan anta att omsättningen under det kommande året kommer att ligga i linje med föregående år, plus effekten av nyförsäljning och nya initiativ och minus ett väldigt begränsat antal samarbetspartners som väljer att avsluta sitt samarbete. Under de två senaste räkenskapsåren har Bolaget fokuserat på interna rutiner och förberedelse för tillväxt så som åtgärder för att skapa förutsättningar för en mer skalbar verksamhet, stabilare teknik, starkare ledning (ökade kostnader) och ett starkare strategiskt fokus på de nuvarande nordiska marknaderna.

Rörelsens intäkter för perioden 1 juli 2016 - 30 juni 2017 uppgick till 12 466 904 DKK vilket är en förbättring med 795 833 DKK jämfört med motsvarande period år

2015/2016 då rörelsens intäkter uppgick till 11 671 071 DKK. Trots fokus på interna rutiner och förberedelse för tillväxt har tillväxt ändå uppnåtts under 2016/2017. Detta beror på nyförsäljning både i form av flera samarbetspartners, och därmed fler släpvagnar, och att antalet uthyrningar och därigenom användarnas inköp per släpvagn ökat under perioden. Dessutom såldes även begagnade släpvagnar i takt med att nya släp har köpts in till existerande samarbetspartners.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för hela perioden den 1 juli 2015 – 28 februari 2018 inkluderar extraordinära engångskostnader på mer än 10 MDKK (varav cirka 2,5 MDKK är hänförligt till räkenskapsåret 2015/16, ca 3 MDKK hänförligt till räkenskapsåret 2016/17 och ca 4,5 MDKK hänförligt till de åtta första månaderna av räkenskapsåret 2017/18), eftersom dessa kostnader har bokförts som del av verksamheten och därmed ingår i rörelseresultatet.

Dessa kostnader avser de aktiviteter som Freetrailer genomfört under angiven perioden för att lägga grunden för nästa tillväxtperiod, såsom tidigare beskrivits i avsnittet om Freetrailers verksamhet ovan. Kostnaderna är hänförliga till följande kategorier: förberedelser för marknadsintroduktion i Tyskland, extraordinära avskrivningar avseende programvara etcetera, extraordinära personalkostnader, ej kapitaliserad utveckling, övriga extraordinära kostnader för flyttning etcetera, samt kostnader för kapitalisering och förberedelser inför notering. Med korrigering för dessa extraordinära engångskostnader uppgår det rena rörelseresultatet för de angivna perioderna till mellan 1,5 MDKK och 2 MDKK per år.

Det konsoliderade rörelseresultatet för perioden 1 juli 2015 – 30 juni 2016 uppgick till -0,9 MDKK. Utan extraordinära kostnader under perioden på cirka 2,5 MDKK hade rörelseresultatet varit positivt med cirka 1,5 MDKK.

Det konsoliderade rörelseresultatet för perioden 1 juli 2016 - 30 juni 2017 uppgick till cirka -1,1 MDKK. Utan extraordinära kostnader under perioden på cirka 3 MDKK hade rörelseresultatet varit positivt med cirka 2 MDKK.

Perioden 1 juli 2017 – 28 februari 2018 resulterade i ett konsoliderat rörelseresultat om -2,8 MDKK. Resultatet för denna period beror främst på att Bolagets organisation har stärkts genom ersättning och rekrytering av nyckel-

personer, att Bolaget har haft ökade kostnader på grund av icke aktiverad produktutveckling samt kapitalisering och förberedelse av den planerade noteringen på AktieTorget. Exkluderat dessa extraordinära kostnader om sammanlagt cirka 4,5 MDKK skulle rörelseresultatet per den 28 februari 2018 (8 månader) ha varit positivt med cirka 1,6 MDKK.

Finansiella intäkter och kostnader

De finansiella intäkterna för perioden 1 juli 2016 - 30 juni 2017 uppgick till 209 969 DKK vilket är en förändring med 810 140 DKK jämfört med motsvarande period år 2015/2016 då de finansiella intäkterna uppgick till 1 020 109 DKK. Förändringen beror främst på att en tidigare avsättning för garanti visade sig vara onödig och därför fördes tillbaka räkenskapsåret 2015/16.

De finansiella kostnaderna för perioden 1 juli 2016 - 30 juni 2017 uppgick till -550 584 DKK vilket är en förändring med 292 780 DKK jämfört med motsvarande period år 2015/2016 då de finansiella kostnaderna uppgick till -257 804 DKK. Förändringen beror främst på ökad ränta på löpande skuld- och finansieringskostnader, inklusive en garantipremie om 185 000 DKK för både räkenskapsåret 2015/16 och 2016/17.

Balansräkningen

Koncernens anläggningstillgångar består främst av immateriella tillgångar som per den 30 juni 2017 uppgick till 3 026 114 DKK, jämfört med 3 550 635 DKK den 30 juni 2016. Tillgångarna avskrivs linjärt och ett mindre belopp har aktiverats under perioden än vad som skrivits av. Bolaget aktiverar således endast en liten del av de pågående utvecklingskostnaderna. Totalt har cirka 2,4 MDKK avskrivits de senaste tre åren. De totala kostnaderna för utveckling uppgår till mer än 10 MDKK. Denna utveckling kommer att fortsätta under räkenskapsåret 2017/18.

Övriga anläggningstillgångar utgörs av materiella anläggningstillgångar i form av inventarier och verktyg samt av släpvagnar och det elektroniska låset Freelock. De materiella anläggningstillgångarna uppgick sammanlagt till 1 938 749 DKK per den 30 juni 2017 och till 1 990 015 DKK den 30 juni 2016. Utvecklingen beror främst på att Freetrailer Rental ApS har gjort inköp av släpvagnar.

Omsättningstillgångarna uppgick till 7 147 756 DKK den 30 juni 2017, jämfört med 5 938 785 DKK den 30 juni

2016. Omsättningstillgångarna består huvudsakligen av lager, kundfordringar, övriga fordringar samt kassa och bank. Förändringen beror huvudsakligen på fluktuationer avseende kundfordringar, på grund av att stora avtal faktureras och betalas vid tidpunkten för avtalets ingående och därefter periodiseras. Övriga fordringar har ökat under räkenskapsåret 2017/18 till följd av en kontant deposition till säkerhet för leasing av släpvagnar om 903 000 DKK. Slutligen påverkas kassa och bank av rörelseresultatet och kapitaltillskott under perioden.

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder uppgick till 11 423 680 DKK den 30 juni 2017, jämfört med 9 850 515 DKK den 30 juni 2016. Den främsta orsaken till detta är att bankkulder, leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder ökade under räkenskapsåret 2016/17 och därefter minskat räkenskapsåret 2017/18 efter ett kapitaltillskott. Dessutom har under räkenskapsåret 2017/18 förskottsbetalningar från kunder ökat. Dessa har sedan periodiserats 12 månader framåt. Detta visar fortsatt tillväxt i verksamheten.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

Freetrailer har lämnat garantiåtaganden avseende dotterbolagens förpliktelser i förhållande till kreditinstitut. Dotterbolagens skulder till kreditinstitut uppgick per den 28 februari 2018 till cirka 2 MDKK. Som säkerhet för garantiåtagandet har Freetrailer lämnat en företagsinteckning om 2 MDKK. Säkerheten har ett bokfört värde om cirka 4,7 MDKK.

Eventalförpliktelser

Freetrailer beskattas gemensamt med övriga bolag i koncernen och är solidariskt ansvarigt för skatter som omfattas av sambeskattningen.

Freetrailer har ingått ett leasingavtal som innebär ett ekonomiskt åtagande för Bolaget om ca 0,9 MDKK.

Väsentliga händelser efter den 28 februari 2018

Några händelser av väsentlig betydelse för Freetrailers ställning, utöver tidigare redovisade beslut om förevarande Nyemission, har inte inträffat efter den 28 februari 2018.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Freetrailer. Det är därför av stor vikt att vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer även beakta relevanta risker för verksamheten som kan påverkas av externa omständigheter utanför Bolagets kontroll, såsom exempelvis politiska eller regulatoriska beslut. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta Memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i detta Memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolagsspecifika risker

Nyckelpersoner

Freetrailer verksamhet är beroende av ett antal nyckelpersoner, såväl Bolagets VD som vissa anställda. Om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna Freetrailer och Freetrailer inte lyckas ersätta den eller dessa personer, skulle det kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Freetrailer är även beroende av att kunna attrahera och behålla befintlig kvalificerad personal. Om Freetrailer inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal i tillräcklig utsträckning och på de villkor som behövs skulle det kunna påverka Freetrailer verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetspartners

Freetrailer har samarbeten med partners. Det finns risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Exempelvis anges det i samarbetsavtalet med IKEA att om Bolaget måste utföra service på en släpvagn i mer än 30 dagar, och IKEA därmed inte har tillgång till släpvagnen, har IKEA rätt att betala ett lägre pris för Freetrailers tjänst.

Konkurrens

Freetrailer är föremål för konkurrens från bensinstationer, andra bolag och samarbetspartners som hyr ut släpvagnar och andra aktörer. De traditionella leverantörerna som bensinstationer kan investera i att vinna marknadsandelar och kan avsätta betydande resurser för försäljning och marknadsföring. Samtidigt kan nya leverantörer lanseras, som med både

innovativa och moderna lösningar och/eller kopiering av Freetrailers affärsmodell samt aggressiv marknadsföring kan bli stora konkurrenter i framtiden. Det finns därför en risk för att ökad konkurrens om pris, produkter eller andra parametrar kan påverka Freetrailers affärsstrategi, intäkter och rörelseresultat negativt.

IT-systemet

Freetrailers verksamhet är i hög utsträckning beroende av det IT-system som Bolaget har utvecklat. Om IT-systemet inte underhålls och utvecklas eller skulle ligga nere under en längre tid, kan detta påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

IT-säkerhet

Freetrailer är utsatt för hackers och attacker från IT-virus, inklusive datasäkerhetsbrott. Freetrailer är baserat på en IT-plattform som både används för Bolagets administration och som tillhandahålls till kunder. Som ett mjukvaruföretag är attacker från hackers och virus ett hot mot Freetrailers förmåga att driva den dagliga verksamheten. Om Freetrailers IT-plattformar eller interna IT-system påverkas av ett virus, kan det hindra kunder från att använda Freetrailers tjänster, tillfälligt eller under längre perioder. Att upprätthålla en stark IT-infrastruktur och ett virusskydd är därför viktigt för att minska risken för hackers och virus. I förhållande till driftsstabilitet för Freetrailers IT-plattform kan nämnas att värdleverantören garanterar en upptid på minst 99,9%.

Lagstiftning

EU har ett starkt fokus på skydd av personuppgifter och i detta sammanhang antogs dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679

RISKFAKTORER

av den 27 april 2016 om skydd för enskilda personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådan information) (GDPR). Freetrailer följer tillämpliga bestämmelser om dataskydd och påbörjade i december 2017 processen för att uppfylla kraven i GDPR. I samband med dokumentation av Freetrailers policyer avseende GDPR och datasäkerhet, införs ett system som bidrar till att säkerställa klara och definierade roller och processer. Om Freetrailer underlåter att utveckla och underhålla produkter och processer som uppfyller de nya reglerna, finns det en risk för att Freetrailer och/eller Freetrailers tjänster inte uppfyller kraven i GDPR eller att Freetrailer måste investera stora belopp för att uppfylla kraven i GDPR.

Freetrailers verksamhet bygger på att alla bilister med körkort för personbil kan köra bil med släpvagnar upp till 750 kilo, vilket motsvarar släpvnarna som används av Freetrailer. Om detta skulle ändras, kan detta påverka Freetrailers verksamhet både positivt och negativt. Vad Bolaget känner till är inga sådana ändringar planerade.

Försäkring

Det finns en risk att Freetrailers försäkringar inte täcker alla typer av förluster och skyldigheter som Freetrailer kan vara skyldigt att betala. Ledningen anser att Freetrailerkoncernen har ett normalt och adekvat försäkringsskydd. Försäkringspolicyerna inkluderar emellertid självrisk och begränsningar på maximalt försäkringsskydd, och inte alla typer av förluster och skulder omfattas. Om en förlust inträffar som försäkringen inte täcker kan den ha en väsentlig negativ inverkan på Freetrailerkoncernen.

Prognoser

Det finns en risk för att framtida budgeterade resultat inte kommer att uppnås av olika skäl. Omsättningen och resultatet kan vara lägre än budgeterat på grund av lägre intäkter än väntat eller på grund av högre kostnader än förväntat. Externa faktorer som kan påverka Freetrailers bokförda resultat kan innefatta oväntade förändringar i konkurrensförhållandena eller ogynnsam marknadsutveckling. Om Freetrailer inte uppnår framtida budgeterade resultat kan det påverka Freetrailers verksamhet, rykte, intäkter, rörelseresultat och finansiella ställning negativt.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Det finns risk att Freetrailers framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Politisk risk

Freetrailer är på olika sätt verksamt i och genom ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns risk att ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Värdepappersrelaterade risker

Aktiernas kursutveckling

Värdepappershandel är alltid förknippat med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde finns en risk att investeringarna inte får tillbaka hela eller ens delar av investerat kapital. Därtill bör noteras att prissättningen av Freetrailer aktier är beroende av faktorer som Bolaget inte råder över, bland annat aktiemarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska utvecklingen i allmänhet. Investeringar i Freetrailers aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning utan snarare som en investering som genomförs på lång sikt med kapital som kan undvaras. Priset på aktierna kan bli föremål för fluktuationer till följd av en förändrad uppfattning på kapitalmarknaden avseende aktierna eller liknande värdepapper, på grund av olika omständigheter och händelser såsom ändringar i tillämpliga lagar och andra regler som påverkar Bolagets verksamhet, eller förändringar i Bolagets resultat och affärsutveckling. Aktiemarknader kan från tid till annan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som

inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Därutöver kan Bolagets resultat och framtidsutsikter från tid till annan komma att vara lägre än förväntningarna från kapitalmarknader, analytiker eller investerare. Någon eller några av dessa faktorer kan resultera i att aktiekursen faller.

Noteringskrav

Bolaget har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på AktieTorget. AktieTorgets regelverk uppställer vissa villkor för upptagande av ett bolags aktier till handel, bland annat att ett bolag ska ha ett tillräckligt antal aktieägare, så kallade spridningskrav. Om dessa villkor för upptagande till handel inte är uppfyllda kan ansökan om notering av aktierna komma att avslås. Bolagets aktier kan vidare komma att avnoteras för det fall Bolaget inte framgent lever upp till kraven. Om någon av riskerna realiserar försämras aktieägarnas möjlighet att avyttra de aktuella värdepapperen.

Marknadsplats

Bolag vars aktier handlas på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. AktieTorget har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s.k. reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Likviditetsrisk

Bolagets värdepapper har inte tidigare varit föremål för organiserad handel. Det finns en risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig, vilket kan medföra svårigheter för en aktieägare att sälja sina värdepapper. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt skiljer sig från teckningskursen i den förevarande Nyemissionen. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet i samband med en introduktion på marknaden. Detta beror på ett antal faktorer, bland annat övriga riskfaktorer beskrivna i detta Memorandum, men även psykologiska faktorer. Risken för volatilitet är särskilt stor i bolag som, likt Freetrailer, ännu inte lanserat någon produkt eftersom marknadsvärdet på Bolaget inte grundar sig på vad Bolaget presterat utan på förväntningar om framtiden.

Större aktieägares avyttring av aktier i Bolaget

Bolagets två största aktieägare äger cirka 80 procent av aktierna i Freetrailer (angiven ägarandel avser förhållandet före Nyemissionen). Om dessa, inom ramen för lock up-avtal, bestämmer sig för att avyttra sitt innehav i marknaden, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. En del av Bolagets styrelsemedlemmar och Bolagets ledande befattningshavare har aktieinnehav i Bolaget. Det finns en risk att dessa, inom ramen för lock up-avtal, kan komma att avyttra delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Detta kan uppfattas som en negativ signal till marknaden och därför påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Större aktieägares möjlighet att påverka ärenden på bolagsstämman

Bolagets två största aktieägare äger cirka 80 procent av aktierna i Freetrailer (angiven ägarandel avser förhållandet före Nyemissionen). Dessa aktieägares intressen kan avvika från, eller konkurrera med, Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen och dessa aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Det kan exempelvis föreligga en konflikt mellan de största aktieägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller övriga aktieägares intressen å andra sidan vad avser vinstutdelningsbeslut. Sådana konflikter kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Erbjudande av aktier i framtiden

Freetrailer kan i framtiden komma att besluta att emittera ytterligare aktier eller andra värdepapper. Sådana beslut påverkar ofta aktiekursen negativt.

Ej säkerställda teckningsåtagande

Freetrailer har skriftligen avtalat om teckningsåtagande med ett antal olika parter (se avsnittet Teckningsåtaganden), innebärande att cirka 60 procent av den initiala emissionslikviden är garanterad. Teckningsåtagandena har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Det finns därmed en risk att dessa åtaganden inte fullföljs vilket skulle påverka emissionsutfallet och därmed Freetrailer finansiella ställning negativt.

SÄRSKILDA LEGALA BESTÄMMELSER

Freetrailer är ett danskt bolag för vilket gäller dansk aktiebolagsrätt. Nedan redogörs för vissa legala bestämmelser avseende svensk och dansk aktiebolagsrätt samt även för vissa regler för beskattning av utdelning och kapitalvinst för personer med skatterättslig hemvist i Sverige som investerar i ett danskt bolag. Redogörelsen är till för att hjälpa svenska investerare att förstå vissa av skillnaderna mellan dansk och svensk rätt. Notera att redogörelsen ej är uttömmande utan enbart fokuserar på att belysa några betydelsefulla skillnader mellan båda länders lagstiftning. För närmare information om bes investeraren kontakta juridiskt ombud.

KOMPARATIV LEGAL REDOGÖRELSE

Sammanfattning

Nedan följer en sammanfattning av relevanta skillnader mellan den danska aktiebolagslagen (Lov om aktie- og anpartsselskaber ("Selskabsloven")) och den svenska aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") avseende utdelningsprocedurer, årsstämma och obligatoriska företags-händelser. Notera att nedanstående beskrivning inte är uttömmande och att restriktioner och undantag kan finnas gällande de beskrivna reglerna.

1. UTDELNINGSPROCEDURER

1.1 Utdelningsprocedurer i enlighet med den danska aktiebolagslagen (Selskabsloven)

1.1.1 Distribution av ordinarie utdelning

I enlighet med sektion 180 i Selskabsloven ska bolagsstämman bestämma hur distribution av det belopp som finns tillgängligt för utdelning enligt bokslutet ska ske. Bolagsstämman kan ej bestämma om att distribuera en högre utdelning än vad som föreslås eller accepteras av bolagets styrelse. Utdelning kan endast ske från bolagets utdelningsbara reserver, det vill säga belopp som upp-

ges som balanserade vinstmedel i bolagets senast revisorsgranskade bokslut och reserver som ej är icke-utdelningsbara i enlighet med punkt i bolagsordningen.

1.1.2 Distribution av efterutdelning

I enlighet med sektion 182 i Selskabsloven kan bolagsstämman besluta om efterutdelning först när bolaget har presenterat sin första årsredovisning. Bolagsstämman kan ej bestämma om att distribuera en högre utdelning än vad som föreslås eller accepteras av bolagets styrelse. Endast utdelningsbara vinstmedel i enlighet med sektion 180(2) Selskabsloven, eller vinstmedel och utdelningsbara reserver som skapats eller tillgängliggjorts efter det senaste räkenskapsåret för vilket en årsredovisning upprättats, får delas ut som efterutdelning, såvida inte beloppet har delats ut eller spenderats eller är icke-utdelningsbart. I enlighet med sektion 183 i Selskabsloven måste en balansräkning bifogas med varje beslut om efterutdelning. Styrelsen utvärderar huruvida balansräkningen i den senaste årsredovisningen är adekvat eller om en delårsbalansräkning som visar att tillräckliga vinstmedel för utdelning finns tillgängliga måste upprättas.

1.2 Utdelningsprocedurer i enlighet med svenska aktiebolagslagen

Liknande bestämmelser kring utdelningsförfarandet återfinns i ABL, med undantag för vissa mindre formella avvikelser.

2. ÅRSSTÄMMA

2.1 Årsstämma i enlighet med danska aktiebolagslagen

2.1.1 Aktieägarnas rätt att fatta beslut

I enlighet med sektion 76 i Selskabsloven skall aktieägarnas rätt att fatta beslut utövas på bolagsstämmorna i bolaget.

2.1.2 Aktieägarnas rätt att delta, rösta etc.

I enlighet med sektion 78 i Selskabsloven är samtliga aktieägare berättigade att delta och hålla anförande på bolagsstämmor. I enlighet med sektion 80 i Selskabsloven är aktieägare berättigade att delta på bolagsstämmor genom ombud. I enlighet med sektion 81 i Selskabsloven får aktieägare och aktieägares ombud ackompanjeras av en rådgivare. I enlighet med sektion 82 i Selskabsloven är aktieägaravtal ej bindande mot bolaget eller med hänsyn till beslut som fattas vid bolagsstämmor. I enlighet med sektion 84 i Selskabsloven får bolagsordningen i publika aktiebolag vars aktier ej är föremål för handel på reglerad marknad innehålla bestämmelser om exempelvis att en aktieägares rätt att delta på bolagsstämmor och att rösta i enlighet med sina aktier måste bestämmas på basis av aktieägarens aktieinnehav på registreringsdatumet. Aktieinnehavet och rösträtten hos en aktieägare måste bestämmas på registreringsdatumet på basis av antalet aktier som aktieägaren innehav i enlighet med aktieboken och eventuella notifikationer om ägandeskap som bolaget erhåller i syfte för registrering i aktieboken. Registreringsdatum är en vecka före bolagsstämman.

2.1.3 Tid och plats

I enlighet med sektion 87 i Selskabsloven ska bolagsstämmorna hållas på bolagets registrerade adress, såvida inte bolagsordningen specificerar att bolagsstämmorna kan eller måste hållas på annan plats. Freetrailers bolagsordning anger inte något undantag från vad som följer av lagen, utan bolagsstämma ska hållas på bolagets registrerade adress (Sydmarken 31, 2860 Søborg, Danmark).

I enlighet med sektion 88 i Selskabsloven måste årsstämman fatt beslut om följande: (i) beviljande av årsredovisning;

(ii) anslag om vinst eller förlust som beskrivs i årsredovisningen;

(iii) eventuella förändringar i beslut beträffande revideringen av bolagets framtida bokslut etc. ifall bolaget inte omfattas av krav på reviderade bokslut i enlighet med danska årsredovisningslagen (Årsregnskabsloven) eller annan lagstiftning;

(iv) övriga ärenden som ska beslutas i av bolagsstämman i enlighet med bolagets bolagsordning. Årsstämman måste hållas i så god tid att den godkända årsredovisningen hinner inlämnas till danska Bolagsverket senast inom fem månader efter utgången av räkenskapsåret.

Årsredovisningen måste finnas tillgänglig för bolagsstämman.

2.1.4 Ärende på bolagsstämma

I enlighet med sektion 90 i Selskabsloven är samtliga aktieägare berättigade att få en specifik fråga upptagen i dagordningen för en årsstämma. En begäran från aktieägare om att lägga till viss fråga på dagordningen ska göras skriftligen senast sex veckor innan årsstämman.

2.1.5 Kallelse till bolagsstämmor

I enlighet med sektion 90 i Selskabsloven måste bolagsstämmor kallas till och organiseras av styrelsen. I enlighet med sektion 94 i Selskabsloven får inte kallelse till bolagsstämmor ske mer än fyra veckor innan stämman och, om inte bolagsordningen tillåter en längre kallelseperiod, senast två veckor innan stämman. Om bolagsstämman förskjuts till ett datum mer än fyra veckor fram i tiden måste meddelande om förskjutningen ges.

I enlighet med sektion 95 i Selskabsloven måste kallelse till bolagsstämmor ske i enlighet med bestämmelserna i bolagsordningen.

I enlighet med sektion 98 i Selskabsloven måste dagordning, kompletta förslag till stämmobeslut samt i det fall bolagsstämman är en årsstämma även årsredovisning, finnas tillgängliga för aktieägarnas granskning senast två veckor före bolagsstämman.

Av Freetrailers bolagsordning (se nästa avsnitt i Memorandumet) framgår att kallelse till bolagsstämma får ske tidigast fyra veckor och senast två veckor innan stämman samt att kallelse till stämman (såväl årsstämma som extra bolagsstämma) sker genom elektronisk kommunikation. Vidare framgår av bolagsordningen att det åligger Freetrailer att efterfråga uppgift från aktieägarna om

e-postadress som kan användas för utskick av kallelse till bolagsstämma och övriga meddelanden. Aktieägarna ansvarar dock själva för att den e-postadress som lämnas till Bolaget är korrekt.

2.1.6 Röster

I enlighet med sektion 104 i Selskabsloven röstar varje aktieägare för sitt samlade aktieinnehav, såvida inte annat anges i bolagsordningen.

I enlighet med sektion 105 i Selskabsloven, såvida inte annat inte anges i Selskabsloven eller i bolagsordningen, röstas samtliga beslut på bolagsstämmor igenom med enkel majoritet av de aktier som är representerade på stämman. I händelse av lika antal röster fattas ej beslut om förslaget, förutom vid olika personval då lottning sker vid lika röstetal.

I enlighet med sektion 106 i Selskabsloven måste beslut om ändringar i bolagsordningen ske med åtminstone två tredjedelars majoritet av såväl de angivna rösterna som de aktier vilka är representerade vid bolagsstämman. Specifika undantag gäller.

I enlighet med sektion 107 i Selskabsloven är beslut gällande ändringar i bolagsordningen som innebär en ökning av aktieägarnas skyldigheter gentemot bolaget endast giltiga om samtliga aktieägare röstar för förslaget.

I enlighet med sektion 107 (2) i Selskabsloven är vissa beslut gällande ändringar i bolagsordningen, exempelvis beslut som berör en minskning av aktieägarnas rättigheter att erhålla utdelning eller distribution av bolagets likvida medel, inklusive att teckna aktier i bolaget i bolaget till ett fördelaktigt pris, till gagn för andra personer än aktieägare och anställda i bolaget eller dess dotterbolag, endast giltiga om de röstas igenom av nio tiondelars röstmajoritet samtidigt som nio tiondelar av aktiekapitalet finns representerat på bolagsstämman.

2.1.7 Beslutsregler vid olika emissioner

Selskabsloven uppställer att såväl beslut om företrädesemission som beslut om riktad nyemission kräver kvalificerad majoritet om minst två tredjedelars röstmajoritet på bolagsstämman. Liknande bestämmelser gäller för beslut om kvittnings- och apportemission.

2.1.7 Ogiltiga beslut på bolagsstämmor

I enlighet med sektion 108 i Selskabsloven får bolagsstämman ej rösta igenom förslag som uppenbart kan medföra otillbörliga fördelar för vissa aktieägare över andra aktieägare eller över bolaget.

I enlighet med sektion 109 i Selskabsloven får en aktieägare eller person i ledande ställning inleda rättslig process avseende ett beslut som fattats på bolagsstämman som ej fattats på lagligt sätt eller som strider mot Selskabsloven eller mot bolagets bolagsordning.

2.2 Årsstämma i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551)

Överlag överensstämmer bestämmelserna i Selskabsloven med ABL. Vissa skillnader består i avvikande kallelsetider till bolagsstämma där kallelse till årsstämma enligt ABL tidigast måste gå ut sex veckor och senast fyra veckor innan årsstämma hålls. Vad avser kallelse till extra bolagsstämma måste denna tidigast gå ut sex veckor och senast två veckor innan extra bolagsstämma hålls. Vidare måste, utöver rent formella beslut, fler obligatoriska beslut avhandlas på årsstämma, som t.ex. fråga om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och den verkställande direktören.

Avseende beslutsregler för emissioner på bolagsstämman uppställer ABL i regel enkel majoritet för de fall det inte rör sig om riktad emission, vilket avviker från Selskabslovens bestämmelser. Samma förfarande avseende godkännande av apportvärde som utförs av oberoende värderingsman vid apportemissioner gäller i såväl svensk som dansk rätt.

Enligt svensk rätt är bolag skyldiga att följa särskilda beslutsregler beträffande uppnådd kvalificerad majoritet om minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de aktier vilka är representerade vid bolagsstämman för att kunna genomföra vissa närståendetransaktioner i enlighet med bestämmelserna i 16 kapitlet ABL. Detta är en skillnad gentemot Selskabsloven vilken endast kräver kvalificerad majoritet om minst två tredjedelars röstmajoritet på bolagsstämman för att kunna genomföra sådana transaktioner.

3. Aktieägares initiativrätt

3.1 Aktieägares initiativrätt i enlighet med den danska aktiebolagslagen

I enlighet med sektion 89 i Selskabsloven kan minoritetsaktieägare till minst fem procent av samtliga aktier i bolaget, eller den mindre andel som bolagsordningen tillåter, skriftligen begära att en extra bolagsstämma ska hållas, där ett angivet ärende ska behandlas. Kallelse till sådan bolagsstämma ska utfärdas inom två veckor från det att begäran inkommit från minoritetsaktieägaren.

3.2 Aktieägares initiativrätt i enlighet med den svenska aktiebolagslagen

Motsvarande bestämmelse om aktieägares initiativrätt återfinns även i ABL, men enligt de svenska reglerna tillkommer denna rätt minoritetsägare som innehar minst en tiondel av samtliga aktier.

4. Speciell granskning

4.1 Speciell granskning i enlighet med den danska aktiebolagslagen

Enligt sektion 150 i Selskabsloven kan en aktieägare på årsstämman, eller på annan bolagsstämma där frågan upptagits på dagordningen, lägga fram förslag till beslut om granskning av bolagets förvaltning och räkenskaper. Om förslaget antas med enkel majoritet åligger det därefter stämman välja en eller flera granskare. Om förslaget inte antas kan aktieägare till minst 25 procent av samtliga aktier i bolaget hos domstol begära att en granskare ska utses. En sådan begäran ska ha inkommit till domstolen senast inom fyra veckor från bolagsstämman.

4.2 Speciell granskning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen

Liknande bestämmelser kring speciell granskning återfinns i ABL, men enligt de svenska reglerna kan talan om tillsättande av en särskild granskare väckas av aktieägare representerade minst en tiondel av bolagets aktier.

5. Minoritetsrevisor

5.1 Minoritetsrevisor i enlighet med den danska aktiebolagslagen

Enligt sektion 144 i Selskabsloven får en aktieägare begära att det danska Bolagsverket utser en revisor som ska delta i revisionen tillsammans med övriga revisorer, under förutsättning att aktieägare som innehar minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget har röstat för detta på en bolagsstämma där revisorsval ska ske samt att begäran framställs senast inom två veckor från stämman.

5.2 Minoritetsrevisor i enlighet med den svenska aktiebolagslagen

Motsvarande bestämmelse om minoritetsrevisor återfinns i ABL, men enligt de svenska reglerna får förslag om att utse minoritetsrevisor göras antingen av aktieägare som innehar minst en tiondel av bolagets aktier eller som innehar minst en tredjedel av de aktier som är företrädade vid bolagsstämma.

6. Insynsrapportering och uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

Personer i ledande ställning och deras närstående i Freetrailer rapporterar utförda affärer i bolagets finansiella instrument till den danska motsvarigheten av Finansinspektionen (Finanstilsynet). Investorer kan alltså vända sig till Finanstilsynet för att ta del av genomförda insynstransaktioner (www.finanstilsynet.dk).

För den händelse Freetrailer beslutar att skjuta upp insiderinformation för offentliggörande, ska Finanstilsynet underrättas efter det att den information som varit föremål för uppskjutande har offentliggjorts. Vad avser tillvägagångssätt för att underrätta den danska myndigheten görs detta på likartat sätt såsom krävs enligt Finanstilsynets rutiner. I övrigt ska Bolaget följa de bestämmelser som uppställs i den s.k. marknadsmissbruksförordningen.

7. Rekommendation om riktade emissioner och takeoverregler

Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Kollegiet") har utfärdat en rekommendation om riktade kontantemissioner i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller handlas på First North, Nordic MTF eller AktieTorget. Rekommendation ger uttryck för vad som i vissa hänseenden är god sed på aktiemarknaden vid kontantemissioner av aktier, teckningsoptioner och konvertibler. Eftersom aktierna i Freetrailer är upptagna till handel på AktieTorget måste Freetrailer, trots att det är ett danskt bolag, följa rekommendationen.

Kollegiet har även utfärdat takeoverregler som i allt väsentligt motsvarar de regler som gäller för bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad som ska tillämpas på offentliga uppköpserbjudanden avseende bolag vars aktier handlas på en handelsplattform, som t.ex. AktieTorget. Dessa regler är tillämpliga även på Freetrailer.

8. Skatteregler i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska regler för beskattning av utdelning och kapitalvinst för personer med skatterättslig hemvist i Sverige som investerar i aktier i Freetrailer. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information.

Det ska noteras att den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation och kan även vara beroende på tillämpning av utländska skatteregler och skatteavtal. Längre ner i informationen finns exempel på ett antal situationer som inte behandlas i sammanfattningen.

8.1 Skatteregler för fysiska personer i Sverige

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige på grund av att de är bosatta i Sverige eller stadigvarande vistas här beskattas kapitalinkomster såsom utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Vid beräkning av kapitalvinst eller kapitalförlust ska erhållen försäljningsersättning för de avyttrade aktierna minskas med aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid beräkning av omkostnadsbeloppet ska samtliga aktier av samma slag och sort läggas samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid avyttring av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden tillämpas, vilket innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för försäljningen.

Om avyttring av marknadsnoterade aktier leder till en kapitalförlust får förlusten dras av mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). I den mån kapitalförlust på marknadsnoterade aktier inte kan kvittas enligt ovan medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst, inkomst av näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kronor och med 21 procent av underskott över 100 000 kronor. Underskott i inkomstslaget kapital som inte kan nyttjas ett visst år går förlorat och kan inte nyttjas efterföljande år.

8.2 Skatteregler för svenska aktiebolag

För svenska aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive utdelningar och kapitalvinster på marknadsnoterade aktier, i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 22 procent.

Kapitalvinsten respektive kapitalförlusten beräknas utifrån skillnaden mellan erhållen försäljningsersättning för de avyttrade aktierna och aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid beräkning av omkostnadsbeloppet ska samtliga aktier av samma slag och sort läggas samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid avyttring av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden tillämpas, vilket innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för försäljningen.

Om en avyttring av marknadsnoterade aktier leder till en kapitalförlust medges avdrag för förlusten endast mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier (s.k. aktiefålla). Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, finns under vissa förutsättningar möjlighet för annat koncernbolag som redovisar kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier, att samma år nyttja kapitalförlusten genom avdrag. Därvid krävs att koncernbidragsrätt föreligger mellan företagen och att båda företagen begär att sådan kvittning ska ske för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphört. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande år utan begränsning i tiden.

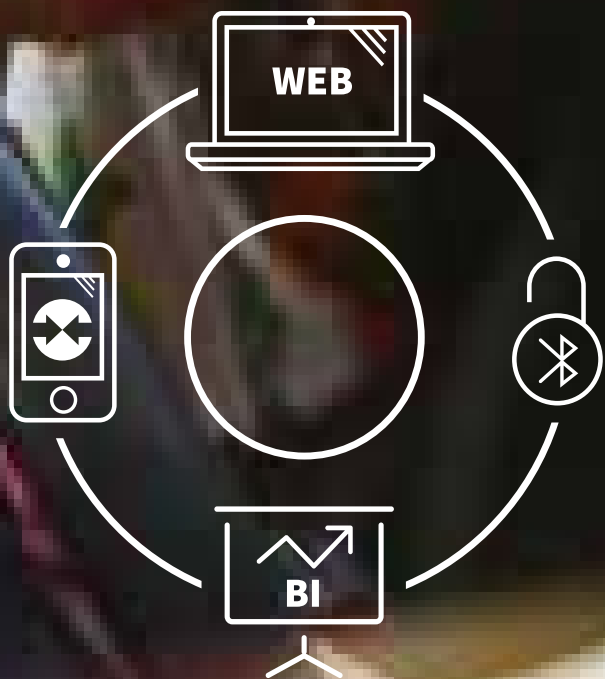
8.3 Situationer som inte behandlas i sammanfattningen
Informationen ovan är av generell karaktär och omfattar sannolikt inte varje enskild aktieägares specifika situation. Nedan exemplifieras ett antal situationer som inte behandlas i sammanfattningen:

- *de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst eller ej avdragsgill kapitalförlust om aktier skattemässigt utgör s.k. näringsbetingade andelar hos aktieägaren;*
- *situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet;*
- *situationer då aktier innehas av handels- eller kommanditbolag;*
- *situationer då särskilda regler bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag;*
- *situationer där fysisk person anses obegränsat skattskyldig i Sverige på grund av att denne har väsentlig anknytning till Sverige;*
- *utländska företag som bedriver verksamhet genom fast driftställe i Sverige.*

Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa företagskategorier och juridiska personer, t ex investmentföretag och värdepappersfonder eller specialfonder. Särskilda regler gäller också för investering i aktier via investeringsspar-konto (ISK) och kapitalförsäkringar.

9. Dansk källskatt på utdelning

Det ska noteras att utdelningar på aktier i Freetrailer som lämnas till personer med skatterättslig hemvist i Sverige som utgångspunkt blir föremål för 27 procent källskatt i Danmark. Enligt det nordiska skatteavtalet begränsas dock källskatten på aktier normalt till 15 procent. För att undvika dubbelbeskattning av utdelningsinkomst medges under vissa förutsättningar avräkning för sådan utländsk skatt i Sverige mot den svenska skatt som ska erläggas på utdelningsinkomsten



BOLAGSORDNING

ANTAGEN PÅ EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 23 APRIL 2018

SELSKABETS NAVN OG FORMÅL

Selskabets navn er Freetrailer Group A/S.

Selskabet har binavnet FT Group A/S.

Selskabets formål er at besidde aktier i dattervirksomheder samt at drive handels- og finansieringsvirksomhed.

SELSKABETS KAPITAL

Selskabets aktiekapital er kr. 4.566.055, skriver kroner firemillionerfemhundredesekstisekstusindeogfemtifem 00/100, fordelt i nom. 6.088.073 aktier a kr. 0,75 eller multipla heraf.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Aktierne skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog.

Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR nr. 21 59 93 36, Weidekampsgade 14, 2300 København S.

Aktierne er omsætningspapirer.

Der udstedes ikke aktiebrev.

Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade selskabet eller andre indløse sine aktier helt eller delvis.

Såfremt der på en aktionær anmodning senere udstedes aktiebrev, kan bortkomne aktier mortificeres uden dom i henhold til de til enhver tid gældende regler i lovgivningen.

§ 4a

BEMYNDIGELSE TIL KAPITALFORHØJELSE

På ekstraordinær generalforsamling i selskabet den 23. april 2018 bemyndigedes bestyrelsen til uden fortegningsret for nuværende kapitalejere ad én eller flere gange at udvide selskabskapitalen med indtil yderligere nominelt 3.000.000 kr. Tegningen skal ske til markedskurs, og denne fastsættes af bestyrelsen.

De nye aktier skal være omsætningspapirer. Aktier skal lyde på navn. Der skal gælde de samme indskrænkninger i deres omsættelighed som gælder for de eksisterende. Ingen ny kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse. De nye aktier udstedes i stykstørrelse af nominelt 0,75 kr. og skal have samme ret i selskabet som de gamle aktier.

Kapitalforhøjelsen skal ske ved udstedelse af nye aktier mod kontant indbetaling.

Denne bemyndigelse gælder indtil den 1. april 2023.

De nye aktiers rettigheder, herunder stemmeret, indtræder fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt.

Bestyrelsen skal foretage de ændringer af selskabets vedtægter, som er en nødvendig følge af den / de gennemførte kapitalforhøjelser, herunder ophævelse af denne bemyndigelse, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller når fristen derfor er udløbet.

§ 4b

BEMYNDIGELSE TIL UDSTEDELSE AF WARRANTS

Bemyndigelse til udstedelse af warrants vedtaget på ekstraordinær generalforsamling i selskabet den 23. april 2018:

1. Selskabet kan efter bestyrelsens beslutning ad en eller flere gange udstede indtil 504.403 stk. warrants til medarbejdere, rådgivere, medlemmer af direktionen og konsulenter. Kapitalejerne skal ikke have fortegningsret til warrants.
2. Selskabskapitalen kan ved bestyrelsens bestemmelse ad en eller flere gange forhøjes med op til kr. 378.302, der sker gennem tegning af aktier i medfør af de i henhold til pkt. 1 udstedte warrants. Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.

Indehaverne af warrants har fortegningsret til de aktier, der tegnes på grundlag af de udstedte warrants. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til de på grundlag af warrants udstedte aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Aktierne giver ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet på tidspunktet for tegningen.
3. Denne bemyndigelse gælder indtil den 1. april 2023, men kan fornyes for en eller flere perioder for indtil fem år ad gangen.
4. For warrants udstedt i henhold til bemyndigelsen gælder i øvrigt de af bestyrelsen fastsatte vilkår, jf. selskabslovens § 169, stk. 2 og 3.

§ 4c

Bemyndigelse til udstedelse af warrants vedtaget på ekstraordinær generalforsamling i selskabet den 23. april 2018

1. Selskabet kan efter bestyrelsens beslutning ad en eller flere gange udstede indtil 93.381 stk. warrants til Gemstone Capital ApS. Kapitalejerne skal ikke have fortegningsret til warrants.
2. Selskabskapitalen kan ved bestyrelsens bestemmelse ad en eller flere gange forhøjes med op til kr. 70.035, der sker gennem tegning af aktier i medfør af de i henhold til punkt 1 udstedte warrants. Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.

Indehaverne af warrants har fortegningsret til de aktier, der tegnes på grundlag af de udstedte warrants. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til de på grundlag af warrants udstedte aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal gælde indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Aktierne giver ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet på tidspunktet for tegningen.
3. Den i punkt 1 og 2 indeholdte bemyndigelse gælder indtil den 1. april 2023, men kan fornyes for en eller flere perioder for indtil fem år ad gangen.
4. For warrants udstedt i henhold til bemyndigelsen gælder i øvrigt de af bestyrelsen fastsatte vilkår, jf. selskabslovens § 169, stk. 2 og 3.

§ 4d

BEMYNDIGELSE TIL KAPITALFORHØJELSE

På ekstraordinær generalforsamling i selskabet den 23. april 2018 bemyndigedes bestyrelsen til uden fortegningsret for nuværende kapitalejere ad én eller flere gange at udvide selskabskapitalen med indtil yderligere nominelt 1.500.000 kr. Tegningen skal ske til markedskurs, og denne fastsættes af bestyrelsen.

De nye aktier skal være omsætningspapirer. Aktier skal lyde på navn. Der skal gælde de samme indskrænkninger i deres omsættelighed som gælder for de eksisterende. Ingen ny kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse. De nye aktier udstedes i stykstørrelse af nominelt 0,75 kr. og skal have samme ret i selskabet som de gamle aktier.

Kapitalforhøjelsen skal ske ved udstedelse af nye aktier mod kontant indbetaling.

Denne bemyndigelse gælder indtil den 1. april 2023.

De nye aktiers rettigheder, herunder stemmeret, indtræder fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt.

Bestyrelsen skal foretage de ændringer af selskabets vedtægter, som er en nødvendig følge af den / de gennemførte kapitalforhøjelser, herunder ophævelse af denne bemyndigelse, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller når fristen derfor er udløbet.

§ 4e

På ekstraordinær generalforsamling i selskabet den 23. april 2018 bemyndigedes bestyrelsen til med fortegningsret for nuværende kapitalejere ad én eller flere gange at udvide selskabskapitalen med indtil yderligere nominelt 1.500.000 kr. Tegningen skal ske til markedskurs, og denne fastsættes af bestyrelsen.

De nye aktier skal være omsætningspapirer. Aktier skal lyde på navn. Der skal gælde de samme indskrænkninger i deres omsættelighed som gælder for de eksisterende. Ingen ny kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse. De nye aktier udstedes i stykstørrelse af nominelt 0,75 kr. og skal have samme ret i selskabet som de gamle aktier.

Kapitalforhøjelsen skal ske ved udstedelse af nye aktier mod kontant indbetaling.

Denne bemyndigelse gælder indtil den 1. april 2023.

De nye aktiers rettigheder, herunder stemmeret, indtræder fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt.

Bestyrelsen skal foretage de ændringer af selskabets vedtægter, som er en nødvendig følge af den / de gennemførte kapitalforhøjelser, herunder ophævelse af denne bemyndigelse, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller når fristen derfor er udløbet.

§ 4f

BEMYNDIGELSE TIL UDSTEDELSE AF KONVERTIBLE GÆLDSBREVE OG DERAFF FØLGENDE KAPITALFORHØJELSE

Selskabet kan ved bestyrelsens beslutning ad en eller flere gange optage lån mod gældsbreve, der giver långiver ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet.

Denne bemyndigelse gælder indtil den 1. april 2023. Lån kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde, ligesom de hidtidige aktionærs fortegningsret ikke skal gælde.

Selskabskapitalen kan ved bestyrelsens bestemmelse ad en eller flere gange forhøjes med nom. kr. 750.000 ved ombytning til aktier a nom. kr. 0,75 af de af selskabet i henhold til ovennævnte bemyndigelse udstedte konvertible gældsbreve. Långiver tillægges fortegningsret til de aktier, der udstedes i forbindelse med konverteringen. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal gælde de samme indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, som gælder for de eksisterende aktier i selskabet. Konverteringskursen skal fastsættes til markedskurs, og denne fastsættes af bestyrelsen.

For lån optaget i henhold til bemyndigelsen gælder i øvrigt de af bestyrelsen fastsatte vilkår, jf. selskabslovens § 169, stk. 2 og 3.

GENERALFORSAMLINGER

Selskabets generalforsamlinger afholdes på hjemstedet. Ordinær generalforsamling afholdes inden 5 måneder efter udløbet af hvert regnskabsår.

Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, en revisor eller generalforsamling finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af en aktionær, der ejer en tiendedel af aktiekapitalen.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved brev til aktionærerne på den til aktiebogen opgivne adresse med højst fire uger og mindst to ugers varsel. I indkaldelsen skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Senest to uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor.

Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt denne skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen senest seks uger inden generalforsamlingens afholdelse.

På den ordinære generalforsamling skal foretages:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
3. 3. Fremlæggelse af det reviderede årsrapport til godkendelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
5. Valg af bestyrelse.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

DIRIGENT

En af generalforsamlingen valgt dirigent leder forhandlingerne på generalforsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivning og dennes resultat.

REPRÆSENTATION OG ST EMMERET

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen og tage ordet der.

Aktionærer har ret til at møde på generalforsamlinger ved fuldmægtig, som skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt.

Denne kan ikke gives for længere tid end eet år.

Hvert aktiebeløb på kr. 0,75 giver een stemme.

En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlinger, der er indkaldt, uden at aktierne er blevet noteret i ejerbogen eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Ovennævnte krav kan fraviges, såfremt hele aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen og samtlige aktionærer stemmer herfor.

På generalforsamlingen kan der kun træffes beslutning om de forslag, der har været optaget på dagsordenen. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven eller vedtægterne foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

Står stemmerne lige, skal valg af dirigent, bestyrelsesmedlemmer, revisorer og lignende afgøres ved lodtrækning.

Over det på generalforsamlingen passerede indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten.

Såfremt samtlige aktionærer er enige herom, kan en beslutning træffes uden afholdelse af general forsamling, eller uden iagttagelse af reglerne om fremgangsmåden ved afholdelsen af general for samling. Beslutningen skal dog indføres i selskabets forhandlingsprotokol.

BESTYRELSE OG DIREKTION

Bestyrelsen består af fire til syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen, som tillige vælger bestyrelsens formand.

Bestyrelsesmedlemmer behøver ikke være aktionærer.

Bestyrelsesmedlemmer afgår hvert år ved den ordinære generalforsamling. Fratrædende medlemmer kan genvælges.

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af alle selskabets anliggender.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er til stede. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme ud slaget.

Formanden indkalder til bestyrelsesmøde, når han skønner det påkrævet, eller når et medlem eller en direktør fremsætter krav herom.

Bestyrelsen ansætter en til tre direktører i selskabet og fastsætter vilkårene for den eller disses stilling. Direktøren eller direktørerne kan tillige være medlem af bestyrelsen, men kan dog ikke være bestyrelsens formand.

TEGNINGSREGEL

Selskabet tegnes af 2 medlemmer af bestyrelsen i forening, af en direktør alene eller af bestyrelsesformanden alene.

ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) i sin kommunikation med aktionærerne. Selskabet kan til enhver tid vælge endvidere at kommunikere med almindelig brevpost.

Elektronisk kommunikation kan anvendes af selskabet til indkaldelse til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, herunder ved udsendelse af dagsorden og fuldstændige forslag, fuldmagter, bestyrelses- og revisorerklæringer, delårsrapport, årsrapport, samt alle øvrige meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter eller selskabsloven skal udveksles mellem selskabet og aktionærerne samt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne.

Oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation med selskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Selskabet skal anmode aktionærerne om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse.

REGNSKAB OG REVISION

Revision af selskabets regnskaber foretages af 1 eller 2 af generalforsamlingen valgt revisor, som skal være statsautoriseret eller registreret.

Selskabets regnskabsår løber fra 1.7. til 30.06.

Årsregnskabet opgøres under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser og under foretagelse af forsvarlige afskrivninger.

Henstår der underskud fra tidligere år, skal overskud først anvendes til afskrivning af dette. Efter at henlæggelser har fundet sted, udredes tantieme til bestyrelse og direktion efter generalforsamlingens nærmere bestemmelse.

Restbeløbet anvendes efter generalforsamlingens bestemmelse til yderligere henlæggelse, overførsel til næste års regnskab eller inden for den gældende lovgivnings regler til udbytte til aktionærer



308 dagar

genomsnittlig utlåning om året per trailer *

*Siffror från en stor internationell möbelkedja

ADRESSER

Bolaget

Freetrailer Group ApS

Sydmarken 31

DK-2680 Søborg

E-post: info@freetrailer.com

Hemsida: www.freetrailer.com

Revisor

Kreston CM Statsautoriseret Revisions interessentskab

Usserød Kongevej 157

DK-2970 Hørsholm

Finansiella rådgivare

Corpura Fondkommission AB

Artillerigatan 42

SE-114 45 Stockholm

E-post: info@corpura.se

Gemstone Capital ApS

Øster Allé 42

DK-2100 Köpenhamn

E-post: info@gemstonecapital.com

Legala rådgivare

Fredersen Advokatbyrå AB

Turning Torso

SE-211 15 Malmö

Mazanti-Andersen Korsø Jensen Advokatpartnerselskab

Amaliegade 10

DK-1256 København K

Emissionsinstitut

Sedermora Fondkommission AB

Norra Vallgatan 64

SE-211 22 Malmö

Telefon: 040-615 14 10

Fax: 040-615 14 11

E-post: ekonomi@sedermora.se



OM FREETRAILER

Det danska företaget Freetrailer grundades 2004 med det tydliga målet att skapa en ökad trafik till butiker på ett nytänkande och annorlunda sätt.

Idag har Freetrailer utvecklat en teknik och en attraktiv affärsmodell som innebär att Freetrailer kan låna ut trailers gratis genom samarbetspartners i både Danmark, Sverige och Norge.

Freetrailer har i sju år i rad mottagit börsens gasellpris för sitt nyskapande affärskoncept, och med fler än 2 miljoner utlåningar hittills är Freetrailer marknadsledande i Skandinavien. Freetrailer kör nu upp på börsen för att skala upp verksamheten på både befintliga och nya, närliggande marknader.



KONTAKT

Freetrailer Group A/S

Sydmarken 31
2860 Søborg

Telefon: **+45 88 537 700**

E-mail: **aktie@freetrailer.com**