

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I UNLIMITED TRAVEL GROUP UTG AB (publ)

TECKNINGSPERIOD 9-25 SEPTEMBER 2020



UNLIMITED
TRAVEL GROUP

VIKTIG INFORMATION

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats av styrelsen i Unlimited Travel Group UTG AB (publ) ("Unlimited Travel Group" eller "Bolaget"), med organisationsnummer 556337-3835 med anledning av att Bolagets styrelse har beslutat om nyemission av aktier som erbjuds till allmänheten i Sverige ("Erbjudandet"). Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887. Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Memorandumet är framtaget med anledning av Erbjudandet och ska ses som ett komplement till sådan information som Bolaget har offentliggjort som bland annat Bolagets årsredovisningar, kvartalsrapporter samt pressmeddelanden och inte som ett enskilt beslutsunderlag för en investering i Erbjudandet. Tvist rörande innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Memorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i 2 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ("LHF"), Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektiv") och EU kommissionens förordning (EG) nr. 809/2004 och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Dokumentet har granskats och godkänts av Nasdaq First North Growth Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Nasdaq om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga. Erbjudandet i Memorandumet är undantaget prospektskyldighet i enlighet med 2 kap. 4 § p. 5 med anledning av att beloppet som erbjuds av Bolaget till allmänheten understiger 2,5 MEUR under en tid av tolv månader. Erbjudandet riktas endast i Sverige. Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

LEGALA RESTRIKTIONER

Aktierna i Unlimited Travel Group UTG AB (publ) har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Unlimited Travel Group UTG AB (publ) har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Memorandumet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "tror", "beräknar", "förutser", "förväntar", "antar", "prognostiserar", "avser", "skulle kunna", "kommer att", "bör", "borde", "enligt uppskattningar", "har åsikten", "kan", "planerar", "potentiell", "förutsäger", "planlägger", "såvitt känt" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Memorandumet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller kommer inte att uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt högt tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Memorandumet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Efter dagen för publiceringen av Memorandumet kommer Bolaget inte, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller information om Bolagets geografiska marknader och produktmarknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till Unlimited Travel Group UTG AB (publ)s verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Bransch- och marknadspublicationer anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspublicationer. Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Innehållet på Bolagets webbplats eller webbplatser som tillhör tredje part och som hänvisas till här utgör inte en del av Memorandumet.

TILLGÄNGLIGHET

Föreliggande Memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: <http://https://www.unlimitedtravelgroup.se/>

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2018. Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2019. Kvartalsrapport avseende perioden 1 april 2020 – 30 juni 2020 med jämförelsesiffror avseende samma period föregående räkenskapsår, ej reviderad. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: <https://www.unlimitedtravelgroup.se/> Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

HANDEL VID NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

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

INNEHÅLL

Viktig information	2
Risker	4
Inbjudan till teckning av aktier i UTG	7
Bakgrund och motiv	8
Vd har ordet	9
Villkor och anvisningar	10
Marknadsbeskrivning	14
Verksamhetsbeskrivning	16
Historik	17
Vision-mission-varumärkeslöfte	18
Affärsidé	19
Affärsmodell	19
Våra dotterbolag	20
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	22
Finansiell översikt	27
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	32
Aktiekapital och ägarförhållanden	33
Legala frågor och övrig information	36
Bolagsordning	38
Adresser	40

Erbjudandet i sammandrag

Totalt emissionsbelopp i Företrädesemissionen	10,2 MSEK
Antal emitterade aktier	1 350 251
Teckningskurs	7,60
Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att delta:	3 september 2020
Avstämningsdag för deltagande i emissionen:	7 september
Teckningstid	9 – 25 september
Handel i teckningsrätter ("TR")	9 – 23 september
Handel i Betald tecknad aktie ("BTA"):	9 september fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket
Teckning och betalning med företrädesrätt:	Teckning sker under teckningstiden genom samtidig betalning
Teckning utan företrädesrätt	Teckning sker under teckningsperioden på anmälningssedel
Betalning för aktier tecknade utan företrädesrätt:	Enligt utsänd avräkningsnota
ISIN-kod för aktien:	SE0001834821
ISIN-kod för TR:	SE0014829313
ISIN-kod för BTA:	SE0014829321
Aktiens kortnamn:	UTG

Risker

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Unlimited Travel Group UTG AB's (publ) kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Unlimited Travel Group UTG AB's (publ) framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta Memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Unlimited Travel Group UTG AB's (publ) framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

Ett antal faktorer utom Unlimited Travel Groups kontroll kan påverka resultat och finansiell ställning. I det följande redovisas ett antal potentiella risker som kan komma att påverka koncernens framtida utveckling och resultat. Faktorerna nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör heller inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär inte heller att det inte finns andra risker än de nedan nämnda som kan komma att påverka Unlimited Travel Groups verksamhet och resultat.

Politisk oro, naturkatastrofer och epidemier/pandemier

Koncernens resor täcker stora delar av världens geografi inklusive samtliga sju kontinenter. Från tid till annan uppstår politiska konflikter, strejker,

vulkanutbrott, jordbävningar, översvämningar, epidemier, pandemier och dylika händelser. Sådana händelser riskerar att skapa bortfall av försäljning, oplanerade extraordinära kostnader och försämrade bruttovinster.

Konjunkturer

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

Klimat och natur

Vissa av våra bolag opererar i särskilt känsliga naturområden där vi måste vara alerta för plötsliga myndighetsbegränsningar i vad som är möjligt att besöka.

Finansiella instrument

I syfte att säkra kostnader i utländsk valuta använder Unlimited Travel Groups terminskontrakt. Dessa terminskontrakt skall alltid vara kopplade till en specifik resa, alternativt en period av resor.

Koncernen bedriver försäljning av researrangemang där kostnader huvudsakligen uppstår i utländsk valuta och då framförallt avseende EUR, USD och JPY, medan intäkter i princip uteslutande uppstår i svenska kronor. Omfattningen av bolagets verksamhet innebär viss nettoexponeringen i utländska valutor. När så anses lämpligt används valutaterminer för att säkra kostnader i utländsk valuta. Arbete sker systematiskt för att minimera valutarisker. Bolagen i gruppen bedriver verksamhet enligt två huvudsakliga affärsmodeller, vilket ger olika förutsättningar för att hantera valutarisker.

Fasta avgångar

Försäljning av resor med fasta avgångsdatum, oftast med tillhörande program och guide. För dessa resor finns förutsättningar att säkra valutakurser. Det är dock inte möjligt att helt eliminera valutaeffekter,

då parametrar som antalet deltagare, inställda avgångar, prisjusteringar med mera kan förändras över tiden. Därför görs valutasäkringar, vanligen valutaterminer, på schablonnivåer.

Skräddarsytt

Resan anpassas till kundens önskemål. Ofta innehåller dessa resor färre deltagare, exempelvis familjer, par eller vänner, och därmed lägre belopp. Istället för att säkra varje sådan resa görs periodvisa säkringar, vanligen veckovis, i form av växlingar till utländsk valuta. Effekten är att bolagen står valutatarisk i som mest en vecka istället för upp till flera månader. I enskilda fall, vanligen större grupper, sker valutasäkring för specifika resor.

Nyckelpersoner

Inom Unlimited Travel Group finns ett antal nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten. Om dessa nyckelpersoner lämnar koncernen kan det, åtminstone kortsiktigt, ha en negativ inverkan på verksamheten.

Förvärv

En del i Unlimited Travel Groups strategi bygger på förvärv av researrangörer. Med denna strategi finns risker för felbedömningar vid förvärvstillfället och/eller påverkan från ej kända externa faktorer. Sådana händelser kan hämma koncernens utvecklingstakt, finansiella ställning och likviditet.

Tvister

Unlimited Travel Group är ej part i någon pågående tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Det föreligger idag inte några kända förhållanden som skulle kunna påverka koncernens ekonomiska ställning eller resultat i någon väsentlig grad.

Avtal

Unlimited Travel Group är inte beroende av något enskilt avtal för verksamhetens bedrivande.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Unlimited Travel Groups försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Notering

Sedan den 15 december 2006 är Unlimited Travel Groups aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är UTG.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Det finns risk att en aktiv och likvid handel i Unlimited Travel Group Travel Groups aktie inte kommer att utvecklas och därmed risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina aktier eller att aktieägare endast kan avyttra sina aktier med förlust. Priset på aktierna kan även komma att bli föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset på aktierna till exempel påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Dessutom kan den generella volatiliteten på aktiemarknaden leda till att priset på aktierna pressas ned. Det finns risk att Unlimited Travel Groups aktiekurs genomgår stora kursvariationer. Sådana kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Unlimited Travel Groups underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar Unlimited Travel Groups aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att aktien påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det föreligger risk att detta påverkar aktiekursen negativt.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har fått muntliga garantier från ett flertal storägare om teckningsförbindelser om dryga 65% i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra muntligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen i Unlimited Travel Group UTG AB (publ) (org.nr 556337-3835) har den 26 augusti 2020 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 juni 2020. Emissionen omfattar högst 1 350 251 aktier och kan inbringa bolaget ca 10,2 MSEK vid full teckning.

Erbjudet värdepapper

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till teckning av aktier i Unlimited Travel Group till en kurs om 7,60 SEK per aktie.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 9 september till 25 september

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter
Den som på avstämningsdagen den 7 september 2020 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tio (10) befintliga aktier, teckna tre (3) nya aktier.

Utspädning

Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 10,2 MSEK, från 4 500 839 SEK till 14 700 839 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 350 251 aktier från 4 500 839 aktier till 5 851 090.

Emissionskostnader

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till högst cirka 0,6 Mkr. Kostnaderna avser upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas av teckningsförbindelser från befintliga aktieägare enligt följande:

Namn	Belopp
Eastate AB	1 958 253
Staffan Lund m bolag	1 098 169
Michael Berglund m bolag	1 094 660
Västsvenska Systembyggen AB	1 071 600
Peter Winitzky Holding	359 909
Jonatan Wallis	246 240
Håkan Jakobsson	228 542
Mikaëla Berglund	91 200
Robin Berglund	91 200
Gunnar Lind (ordf)	57 000
Jens P Stenseth (VD)	20 520
Övriga, ca*	300 000
Totalt, ca	6 617 200

* Avser aktieägare med mindre innehav, vilka meddelat Bolaget avsikt att medverka i emissionen.

Lämnade teckningsförbindelser motsvarar drygt 65 procent av erbjudandets totala belopp.

Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom pant, deposition eller andra förfaranden. Emissionsgarantier från tredje part har inte upphandlats inför denna emission.

Bakgrund och motiv

Unlimited Travel Group UTG AB (publ) har under senare år visat en god omsättningsutveckling. Efter en serie förvärv av rese- och eventföretag har gruppen genomgått en konsolidering. 2019 uppvisade Unlimited Travel Group UTG AB (publ) nytt omsättningsrekord, och gruppen har varit lönsam och lämnat utdelning under många år.

Styrelsen anser att Unlimited Travel Group UTG AB kontinuerligt utvecklar sitt utbud för att motsvara kraven från den växande grupp av välinformerade kunder som efterfrågar miljötillvända reseprodukter, och att Bolagets koncept kommer att fortsätta ange branschens inriktning under lång tid framöver.

Inför verksamhetsåret 2020 pekade bokningsläget på ytterligare ett rekordår, men Covid 19-pandemin har slagit hårt mot reseindustrin, vilken generellt präglas av låga marginaler. De kontinuerliga intäktströmmarna har under krisen förbytts i återbetalningar, vilket sätter press på resebolagens kapitalsituation.

Styrelse och Bolagets större aktieägare är av uppfattningen att Unlimited Travel Groups rese- och upplevelserelaterade produkter återigen kommer att efterfrågas när reserestriktionerna lättar runt om i världen.

Den verkställande ledningen är av uppfattningen att Bolaget 2022 torde nå 2019' rekordnivåer och att 2021 blir ett återhämtningsår.

Den främsta orsaken är det som är Unlimited Travel Group UTG AB (publ) affärsidé; det unika resande man inte själv kan boka utan där man behöver våra resespecialister, kunskaper och guider men också företagets behov att samla sina medarbetare till kick-offs eller andra events. Den rådande krisen kan också ge upphov till intressanta förvärvsmöjligheter.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Föreliggande nyemission, vilken vid full teckning kommer att inbringa ca 10,2 Mkr och som till ca 65 procent täcks av på förhand ingångna teckningsförbindelser från befintliga aktieägare, genomförs i enda syfte att tillföra tillräckligt med rörelsekapital för denna period. Externa emissionsgarantier har inte upphandlats.

Eventuella strategiska förvärv eller andra expansionsåtgärder kommer att finansieras genom separata transaktioner.

Försäkran

Styrelsen för Unlimited Travel Group UTG AB (publ) är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 8 september 2020

Styrelsen

Vd har ordet

2019 var på många sätt ett händelserikt år. Vi har sett hur innovativa klimatsmar-
ta resor och event på allvar tagit plats i vårt produktutbud, som exempel Världens
Resors arrangemang av DN-tåget. WI-Resor och Go Active Travel har slagits
samman för att nyttja synergieffekter. Olönsamma delar av organisationen har
avvecklats eller sålts. Detta tillsammans med en stark bokningsingång gav oss tro
på att 2020 skulle kunna bli ett riktigt bra år.

Koncernen består av 10 olika varumärken som har olika verksamheter och af-
färssituation. Bolaget är inne på sitt 20:e verksamhetsår och har stadigt vuxit och
levererat vinst varje år sedan 2013.

Arbetet med att utveckla koncernens interna processer och kontroller fortgår.
Det är vår ambition att fortsätta på inslagen väg samtidigt som vi framgent kan
kapitalisera på de investeringar som har gjorts. Detta ger successivt ökad ef-
fektivitet och kostnadsbesparingar i både moder- och dotterbolag, samt ökade
synergier vid framtida förvärv.

Den 23 mars hade jag nöjet att ta steget in i koncernen som Koncernchef och
VD och även om Covid-19 har satt vår bransch på hårda prov, ser jag med till-
försikt an på våra möjligheter att vidareutveckla Unlimited Travel Group till en
mer framgångsrik och lönsam resekoncern. Vi har några av Sveriges starkaste
varumärken, väl fungerande bolag som kompletterar varandra väl på marknaden
samt mycket skickliga och passionerade medarbetare. Tillsammans med nöjda
och lojala kunder har vi en bra grund för långsiktig framgång.

Bokningsingången för 2021 är ännu starkare än den var inför 2020 vid samma
tidpunkt, naturligtvis delvis beroende på att vi lyckats flytta lojala kunders redan
bokade resor på framtiden.

Vårt fulla fokus är nu att bemästra den utmaning vi ställts inför och vi arbetar
kontinuerligt med olika scenarion och anpassade handlingsplaner i våra bo-
lag. Jag har stor respekt för att framtiden är oviss, Covid-19 har varit och är ett
stålbåd för koncernen och resten av branschen. Men jag är viss om att vi rider ut
stormen och därför tar vi nu in kapital.

Jens P Stenseth
VD Unlimited Travel Group AB

Villkor och anvisningar

Styrelsen i Unlimited Travel Group UTG AB (publ) (org.nr 556337-3835) har den 26 augusti 2020 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 juni 2020. Emissionen omfattar högst 1 350 251 aktier och kan inbringa bolaget ca 10,2 MSEK vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till drygt 6,6 MSEK. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärremedel eller liknande arrangemang.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 7 september 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 3 september 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 september 2020.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 9 – 25 september 2020. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,60 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs tio (10) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 23 september 2020 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 25 september 2020, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 9 – 23 september 2020. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 9 september 2020 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

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

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 7 september 2020 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tio (10) befintliga aktier, teckna tre (3) nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

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

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

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

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

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 25 september 2020 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

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

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedeln nummer. Ofullständig

eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

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

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE7630000000032731703377

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

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

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

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

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

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

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 7 september 2020. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

Övrigt

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

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investerings-sparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

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

Aktiebok

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

Tillämplig lagstiftning

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

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

Marknads- beskrivning

Den svenska researrangörsmarknaden karaktäriseras av två huvudsakliga riktningar.

- Den ena är chartermarknaden där ett fåtal större aktörer dominerar marknaden sedan lång tid tillbaka. Konkurrensen är hård, produkterna likartade och det är i mångt och mycket priset som är avgörande för kunden.

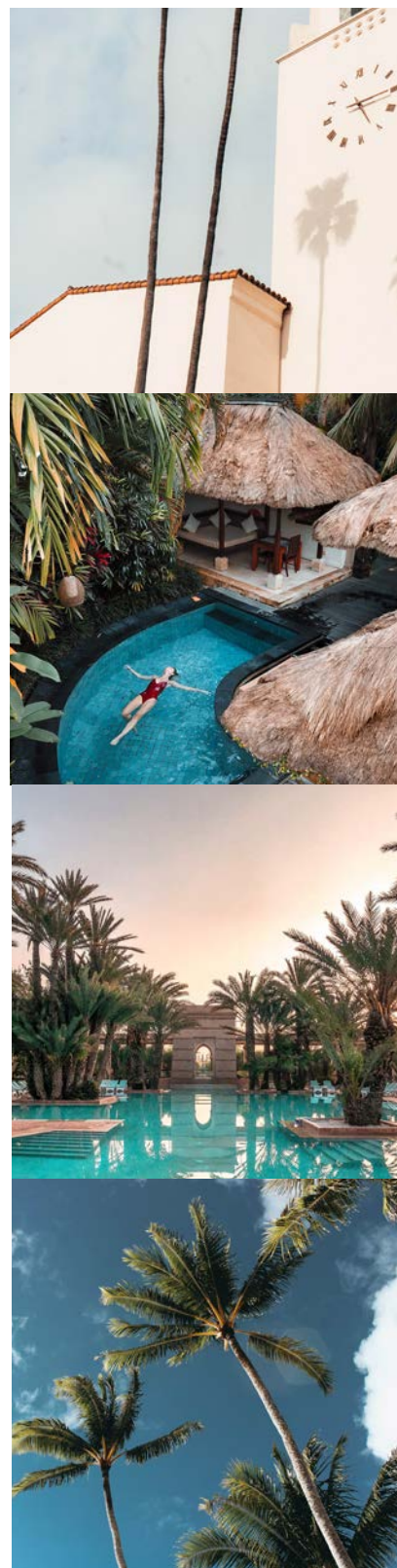
- Den andra delen är specialresesegmentet där Unlimited Travel Group befinner sig. Inom denna riktning karaktäriseras produkterna generellt av högre komplexitet och specialiseringsnivå i kombination med en högre grad av personlig service. Målgruppen finns i huvudsak i en internationaliserad och resvan grupp med god disponibel inkomst.

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

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

Hållbarhet har blivit en allt mer viktig fråga där efterfrågan på mer klimatsmarta resealternativ såsom tåg har ökat. Vissa företag väljer att lägga sina konferenser i närområdet vilket ställer större krav på att innehållet står för en större del av upplevelsen än själva destinationen.

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





Verksamhets- beskrivning

Unlimited Travel Group UTG AB (publ) är en koncern som består av 9 nischade rese- och eventbolag som alla erbjuder unika upplevelser med hög kvalitet och personlig service.

- Varje bolag är nischat mot specifika segment med en tydlig egen specialisering, kunskap och positionering

- Bolagen drivs av drivna entreprenörer som i flera fall har ett ägarskap för att uppnå den fulla potentialen inom sin affär.

- Genom att arbeta tillsammans får vi skalfördelar, lär av varandra, bygger specialistkompetenser och genomför gemensamma satsningar (som man inte klarar av som liten enskild aktör)

Unlimited Travel Group är en av Sveriges ledande rese- och eventarrangörer (börsnoterat på Nasdaq First North) och omsatte 697 mkr 2019. Verksamhet består i att äga, starta, utveckla och förvärva rese- och eventföretag som är små till mellanstora, specialiserade, självständiga och entreprenörsdrivna.



Historik

2001	Travel Mart AB bildas. Omsättning första året ca 7 mkr.
2002 - 2003	Travel Mart slås ihop med Unlimited Travel Stockholm, ändrar namn till Unlimited Group Travel & Event AB. I köpet ingick även dotterbolaget Expeditionsresor Konferens och Incentive i Stockholm AB. Tillsammans omsätter bolagen 25 mkr.
2003 - 2004	Unlimited förvärvar Västindienspecialisten. Koncernen omsätter 50 mkr.
2004 - 2005	Unlimited Expeditionsresor förvärvas av sitt dotterbolag och byter namn till Travel Beyond. Koncernen omsätter 104 mkr.
2005 - 2006	WI-Resor förvärvas. Koncernen omsätter 133 mkr.
2007 - 2008	JB Travel, Eventyr, Världens Resor och PolarQuest förvärvas. Koncernen omsätter 318 mkr.
2014	Unlimited Travel Group minskar sitt ägande i Eventyr och lanserar UTG Reseproduktion. Koncernen omsätter 426 mkr. Specialresor förvärvas samtidigt som en ny researrangör, Go Active, lanseras. Koncernen omsätter 455 mkr.
2016	Koncernen gick över till att redovisa enl. IFRS. Koncernen omsätter 496 mkr.
2018	Unlimited Travel Group förvärvar Creative Meetings . Grundarna av Eventyr utnyttjar sin option och förvärvar resten av bolaget.
2019	Koncernen omsätter 697 mkr och har ca 105 anställda.



Vision, mission och varumärkeslöfte

Vision:

Vi förverkligar människors drömmar

Mission:

Var och en är vi passionerade specialister -
tillsammans är vi Unlimited Travel Group

Varumärkeslöfte:

Passionerade specialister – på småskaliga och stor-
slagna resor & event

Affärsidé

'Unlimited Travel Group' är en koncern som består av 9 nischade bolag inom rese- och eventbranschen som alla erbjuder unika upplevelser med hög kvalitet och personlig service.

Vår verksamhet består i att äga, starta, utveckla och förvärva rese- och eventföretag som är små till mellanstora, självständiga och till stor del entreprenörsdrivna.

Varje bolag har en tydlig egen specialisering, kunskap och positionering. Bolagen leds av drivna entreprenörer som i vissa av bolagen har ett ägarskap för att uppnå den fulla potentialen inom sin affär. Genom att arbeta tillsammans kan vi säkra skalfördelar, lära av varandra, bygga specialistkompetenser och genomföra gemensamma satsningar.

Affärsmodell

Skräddarsytt (B2C)

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

Färdiga Program (B2C)

För vår privata marknad utvecklar vi gruppresor med färdiga program som intresserade slutkunder kan boka sig på. Dessa resor varierar beroende på inriktning och bolag. Allt ifrån arktiska expeditioner, träningsweekends eller längre rundresor till världens alla hörn.

B2B

För företag skräddarsyr vi lokala events eller konferensresor där innehåll och resmål anpassas efter uttalat syfte. Vi erbjuder även möjlighet till bokning av affärsresor till företag som är i behov av hög personlig service.

Ingående dotterbolag

Creative Meetings:

Företagsmöten och -events. Djup kunskap och helhetstänk kring events och möten med väl utvecklade och beprövade metoder och verktyg som fungerar.

Destinationer: Sverige eller utomlands
Målgrupp: Företagskunder och organisationer

JB Travel:

Affärsresor. Personlig service och flexibilitet.

Destinationer: Hela världen
Målgrupp: Privat- och företagskunder

PolarQuest:

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

Destinationer: Arktis och Antarktis
Målgrupp: Ekonomiskt stabila 60+

Ski Unlimited:

Aktiva företagskonferenser med resor till snö, berg, hav & land. Aktiva möten som känns!

Destinationer: Europa
Målgrupp: Grupper och företag

Specialresor:

Arrangerade grupp- och kundresor. Omtanke i stort och smått – kvalitet, noggrannhet & engagemang.

Destinationer: Europa

Målgrupp: Bankers alla lokalkontor, företag i Värmland. Ekonomiskt stabila 60+

Travel Beyond:

Skräddarsydda exklusiva privatresor. "Hos oss är du aldrig en kund i mängden".

Destinationer: Hela världen (5*)
Målgrupp: Ekonomiskt mycket stabila par/ barnfamiljer

Världens Resor:

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

Destinationer: Hela världen
Målgrupp: Ekonomiskt stabila 60+

Västindienspecialisten:

Skräddarsydda privat- och gruppresor. "Kunskap, flexibilitet och snabbhet"

Destinationer: Karibien, Mexico och Kuba (3-4 *)
Målgrupp: Ekonomiskt stabila 60+

WI-Resor:

Vandring- och cykelgruppresor samt träningsresor (Go Active Travel). Lite bättre boende och mat. Personligt bemötande och guider som erbjuder 2 olika nivåer av aktivitet (lättare & tuffare).

Destinationer: Europa
Målgrupp: Ekonomiskt stabila i alla åldrar

Konkurrenter

Det finns ett antal större affärsresebyråer, Resia, Egencia Stureplans Affärsresebyrå m. fl. som direkt konkurrerar på såväl privatresa- som affärsresemarknaden och även inom grupp- och konferenssegmentet. Dessutom har flera större hotellkedjor egna säljavdelningar inom samma segment.

Inom möten och event hittar vi större aktörer som PS Communications, Eventyr och Minnesota m fl. samt att flera affärsresebyråer och även charterarrangörer har egna grupp- och konferens- och eventavdelningar.

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

På marknaden för lyxresor hittar vi konkurrensen i främst Select Collection, Amex Centurion och Lime Travel men även World of Envy. Mycket av försäljningen här är direkt till privatkund och reserådgivarna sitter som KAM med stora konton som de bevakar minutiöst.

När det gäller aktivitets-, tränings- och yogaresor finns en uppsjö av mindre konkurrenter men också WE Travel Group, Prima Travel och SpringTime bl.a. Marknaden för gruppresor med ledsagare (guider/ciceroner etc.) är uppdelad mellan en mängd mindre och halvstora företag. De största konkurrenterna hittar vi på Albatros, Rolfs Flyg och buss, Jambo Tours, Japanspecialisten med många fler.

Inom flera segment tornar sig de stora, Ving, TUI och Apollo upp. Men även konkurrensen från AirBnB, Expedia, Hotels.com, lågprisflygbolagen m. fl. är kännbar och vår stora utmaning är alltid ett erbjuda prisvärda, spännande paketeringar som man inte skulle kunna paketera själv.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Gunnar Lind, Ordförande.

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

Ersättning: 250 000 kr/år

Aktieinnehav i Unlimited Travel Group (direkt och indirekt): 25 000

Pågående uppdrag: Ledamot och ordförande i Explore Lofsdalen AB, Ordförande i Lofsdalsspår Ekonomisk förening och ledamot i Enad Global 7 AB (publ).

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Ledamot och ordförande i Soundhailer AB, ledamot och ordförande i Sleepo AB, ledamot och VD i Cherry AB, ledamot i Yggdrasil Gaming Sweden AB, ordförande och ledamot i Cherry Spelglädje AB, ordförande och ledamot i Game Lounge Sweden AB.

Anna Elam, ledamot

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

Ersättning: 0 kr per år

Aktieinnehav i Unlimited Travel Group (direkt och indirekt): 858 883

Pågående uppdrag: Ledamot i East Capital Holding Aktiebolag, Rytu Invest AB, Eastate AB, Cadre Invest AB, Telegram Studios AB, CFD Intressenter AB, Sigmastocks AB, Barcelona Development Corporation AB, UTG Förvaltning AB, East Capital Holding Principals AB, Agro Region Stockholm Holding AB,

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Unlimited Travel Production UTP AB, Eventyr AB, Unlimited Travel Stockholm Aktiebolag, Polar Quest Expeditions AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, Airex Nike Tours Aktiebolag, Specialresor Unlimited AB, Världens Resor AB, JB Travel AB, PolarQuest AB, Go Active Travel AB, Travel Beyond i Stockholm AB, East Capital Laulasmaa Investment Consortium AB, AdrAM AB, DHS Venture Partners AB.

Björne Sandström, ledamot

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

Ersättning: 100 000 kr per år

Aktieinnehav i Unlimited Travel Group (direkt och indirekt): 8 900

Pågående uppdrag: Ledamot och ordförande i Unifire Aktiebolag och suppleant i TARA STAR AB

Avlutade uppdrag senaste fem åren: Chief Commercial Officer - Thomas Cook Group PLC, Chairman Thomas Cook International AG /Switzerland, Chairman Iberostar S.A /Spain, Chairman Sunwing Spain S.A /Spain, Chairman Astral Spain S.A /Spain, Chairman Astral Cyprus S.A /Cyprus, Chairman Astral Greece S.A /Greece.

Michaël Berglund, ledamot

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

Ersättning: 0 kr per år

Aktieinnehav i Unlimited Travel Group (direkt och indirekt): 481 653

Pågående uppdrag: Ledamot i Michael Berglund AB, ledamot och ordförande i Rekryteringsakademin Michael Berglund AB, ledamot i Michaël Berglund Konsult AB, ledamot och ordförande i Dmatch AB, ledamot och ordförande.

Avlutade uppdrag senaste fem åren: Ordförande i Michael Berglund AB, VD i Dmatch AB, ledamot i Unlimited Travel Group UTG AB (publ).

Not: Äger 51% i Rekryteringsakademin AB, 20% i Arketyp Bild AB och 100% i Michaël Berglund Konsult AB.

Robin Berglund

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

Ersättning: 0 kr per år
Aktieinnehav i Unlimited Travel Group (direkt och indirekt):
40 000

Pågående uppdrag: Ledamot i Michael Berglund AB, suppleant i Michaël Berglund Konsult AB, Dmatch AB.

Avlutade uppdrag senaste fem åren: Dmatch AB, Airex Nike Tours Aktiebolag, Unlimited Travel Stockholm Aktiebolag, Unlimited Travel Production UTP AB, PolarQuest AB, Västindienspecialisten Unlimited AB, WI-Resor Aktiebolag, Go Active Travel AB, Världens Resor AB, UTG Förvaltning AB, Specialresor Unlimited AB, Travel Beyond i Stockholm AB, P.W Creative Meetings AB.

Niklas Fagerstrand

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

Ersättning: 0 kr per år
Aktieinnehav i Unlimited Travel Group: 18 150.
Optionsinnehav i Unlimited Travel Group: 15 000

Pågående uppdrag: Ledamot i Lamont Aktiebolag, ledamot och VD i WI-Resor Aktiebolag, suppleant i Barnrättskonsulterna Sverige AB.

Avlutade uppdrag senaste fem åren: EVD Unlimited Travel Group UTG AB (publ), JB Travel AB, Unlimited Travel Stockholm Aktiebolag

Not: Äger 100% i eget bolag Lamont AB.

Ledande befattningshavare

Jens P. Stenseth, VD & Koncernchef

Jens P. Stenseth tillträdde som VD & Koncernchef i mars 2020 och har en gedigen erfarenhet från rese- och upplevelseindustrin bland annat inom SAS Leisure/Ving, Stena Line, Parks & Resorts Scandinavia, Stöten i Sälen, Solvalla och Lagardère Sports/Friends Arena. Aktieinnehav i Unlimited Travel Group: 9 000

Jens P Stenseth har en lön om 100 000 kr/månad, 6 000 kr i bilbidrag, 20 000 kr i pensionsavsättning (ITP1), 30 dagars semester och 6 månaders ömsesidig uppsägningstid. Vid uppsägning från företagets sida utgår därutöver ett 3 månaders avgångsvederlag. Avtalet upphör med automatik när Jens P Stenseth fyller 67 år.

Pågående uppdrag: Ledamot i Airex Nike Tours Aktiebolag, Polar Quest Expeditions AB, Unlimited Travel Stockholm Aktiebolag, Västindiensspecialisten Unlimited AB, JB Travel AB, PolarQuest AB, Unlimited Travel Production UTP AB, Go Active Travel AB, UTG Förvaltning AB. Ledamot och ordförande i Specialresor Unlimited AB, WI-Resor Aktiebolag, Travel Beyond i Stockholm AB, Världens Resor AB, P.W Creative Meetings AB. Suppleant i People360 AS AB.

Avlutade uppdrag senaste fem åren: EFT i Solvalla Utvecklings AB och i Aktiebolaget Solvalla Travbana. EVD i Nationalarenan i Solna AB.

Åsa Ekvardt, Interim CFO

Åsa Ekvardt började som interim CFO i juli 2019. Åsa har en lång erfarenhet som CFO på bolag som WillisTowersWatson, Tieto och Creuna med fokus på finansiell styrning och förändringsledning

Pågående uppdrag: Suppleant i Airex Nike Tours Aktiebolag, Polar Quest Expeditions AB, Unlimited Travel Stockholm Aktiebolag, Specialresor Unlimited AB, WI-Resor Aktiebolag, Travel Beyond i Stockholm AB, Västindiensspecialisten Unlimited AB, JB Travel AB, Världens Resor AB, P.W Creative Meetings AB, PolarQuest AB, Unlimited Travel Production UTP AB, Go Active Travel AB, UTG Förvaltning AB. Ledamot i Max Matthiessen Värdepapper AB, Navigera AB, Pompoy AB, Åsa Ekvardt Konsult AB och i Max Matthiessen AB.

Avlutade uppdrag senaste fem åren: Willis Towers Watson Holding AB, Willis Towers Watson Management (Stockholm) AB, Willis Towers Watson Sweden AB.



Finansiell översikt

I följande avsnitt återges utvald finansiell information i sammandrag från Unlimited Travel Groups ej reviderade delårsrapport för andra halvan av 2020 samt reviderade årsredovisningar avseende verksamhetsåren 2018 och 2019. Årsredovisningarna samt delårsrapporten är upprättade i enlighet med regelverket K3, Årsredovisningslagen (ÅRL) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Samma beräkningsmetoder har använts i samtliga redovisade rapporter. I dessa rapporter ingående balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur Bolagets tidigare avlämnade rapporter, införlivas detta memorandum genom hänvisning.

Resultaträkning

Koncern

	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-dec 2019	jan-dec 2018
(tkr)				
Omsättning	12 599	146 533	697 143	667 043
Kostnader sålda resor	-3460	-115 265	-545 725	-538 444
Bruttovinst	9139	31268	151418	128 599
Bruttomarginal	72,5%	21,3%	21,7%	19,3%
Rörelsens kostnader				
Personal	-12 845	-21579	-86 889	-81 026
Övriga kostnader	-3708	-7323	-39 750	-36 211
Avskrivningar	-1314	-4470	-12 511	-216
Andel i intressebolags resultat efter skatt			0	525
Summa rörelsens kostnader	-17 867	-33370	-139 150	-116 928
Rörelseresultat (EBITA)	-8727	-2103	12268	11671
Finansnetto	-543	186	-962	-261
Skatt	2006	410	-3 127	-3 045
Periodens resultat	-7264	-1507	8 179	8 365
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-6834	-1 797	4 700	4 690
Innehav utan bestämmande inflytande	-430	289	3 479	3 675
Resultat per aktie	-1,52	-0,40	1,04	1,05
-före och efter utspädning				
Genomsnittligt antal aktier				
-före och efter utspädning	4 500 839	4500 839	4 500 839	4 447 790

Balansräkning

Koncern

(tkr)	30-jun-20	30-jun-19	31-dec-19	31-dec-18
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill	51 385	51 385	51 385	51 385
Varumärken	40	59	40	59
Summa immateriella anläggningstillgångar	51 425	51 444	51 425	51 444
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	418	429	419	480
Nyttjanderättstillgångar	65 115	36 770	45 222	0
Summa materiella anläggningstillgångar	65 533	37 198	45 641	480
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	8 598	12 383	7 711	11 100
Summa finansiella anläggningstillgångar	8 598	12 383	7 711	11 100
Uppskjuten skattefordran	8 413	2 041	2 752	1 889
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	133 969	103 067	107 529	64 913
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager mm				
Färdiga varor och handelsvaror	151	76	102	27
Förskott till leverantör	42 082	83 503	47 110	41 038
Summa varulager mm	42 233	83 578	47 212	41 065
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	111 826	194 683	139 352	143 360
Aktuella skattefordringar	4 872	8 807	3 822	1 665
Övriga fordringar	1 252	6 036	14 097	3 529
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 618	6 814	3 781	5 443
Summa kortfristiga fordringar	121 569	216 340	161 051	153 997
Likvida medel	16 940	39 563	32 600	37 491
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	180 742	339 480	240 863	232 533
SUMMA TILLGÅNGAR	314 711	442 547	348 393	297 467

(tkr)	30-jun-20	30-jun-19	31-dec-19	31-dec-18
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital	4 501	4 501	4 501	4 501
Övrigt tillskjutet kapital	49 211	49 211	49 211	49 211
Kassaflödesreserv	-71	1838	2377	1 929
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-37 029	-33 933	-22 701	-24 555
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	16 613	21 616	33 387	31 086
Innehav utan bestämmande inflytande	7 919	4 929	7 991	8 147
SUMMA EGET KAPITAL	24 533	26 545	41 378	39 233
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4 618	6 160	4 480	9 523
Leasingskuld	50 224	23 944	33 367	0
Summa långfristiga skulder	54 841	30 103	37 846	9 523
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	17 418	6 801	5 144	9 675
Leasingskuld	9 670	10 318	11 572	0
Förskott från kunder	175 634	290 257	206 957	197 885
Leverantörsskulder	3 558	29 020	17 520	20 939
Övriga skulder	2 823	6 533	8 639	5 360
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 235	42 969	19 337	14 852
Summa kortfristiga skulder	235 337	385 898	269 168	248 711
SUMMA SKULDER	290 178	416 002	307 014	258 234
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	314 711	442 547	348 393	297 467

Kassaflödesanalys

Koncern

(tkr)

	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 030	238	17 188	2 345
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-10 752	-2 151	-466	5 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 782	-1 914	18 583	4 764
Kassaflöde från investeringsverksamheten	217	-25	4 207	-4 379
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 477	-11 012	-27 682	2 427
Periodens kassaflöde	-10 088	-12 949	-4 892	2 812
Likvida medel vid periodens början	27 028	52 513	37 491	34 679
Likvida medel vid periodens slut	16 940	39 563	32 600	37 491
Periodens kassaflöde	-10 088	-12 949	-4 892	2 812

Nyckeltal

Koncern

	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Omsättning (tkr)	12 599	146 533	697 143	667 043
Bruttomarginal	72,5%	21,3%	21,7%	19,3%
EBITA-marginal (omsättning)	neg	neg	1,8%	1,7%
EBITA-marginal (bruttovinst)	neg	neg	8,1%	9,1%
Resultat per aktie (kr)	-1,52	-0,40	1,04	1,05
Nettokassa (tkr)	-5 096	26 601	22 976	21 246
Bokningsläge innevarande helår (tkr)	212 168	605 716	687 881	661 279
Bokningsläge kommande helår (tkr)	123 397	97 537	271 585	302 955
Rörelsekap inkl ej nyttjad checkkredit (tkr)	-19 544	-28 403	-13 304	-1 158
Kassaflöde löpande verksamhet (tkr)	-18 782	-1914	16 722	8 287
Eget kapital per aktie (kr)	3,69	4,80	7,42	6,91
Soliditet	7,8%	6,0%	11,9%	13,2%
Antal anställda vid periodens slut	105	110	107	117
Antal utestående aktier	4 500 839	4 500 839	4 500 839	4 500 839

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

APRIL - JUNI 2020

Omsättningen uppgick till 12,6 mkr (146,5 mkr april-juni 2019).

Bruttomarginalen uppgick till 72,5 (21,3) procent

Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -8,7 (-2,1) mkr

Resultat per aktie uppgick till -1,52 (-0,40) kr.

JANUARI - JUNI 2020

Omsättningen uppgick till 119,7 mkr (294,4 mkr januari-juni 2019).

Bruttomarginalen uppgick till 22,8 (18,9) procent

Rörelseresultat, EBITA, uppgick till -17,8 (-9,0) mkr

Resultat per aktie uppgick till -3,23 (-1,50) kr.

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER SENASTE RAPPORTPERIODEN

Periodens omsättningstapp på 174,7 mkr till 119,7 (294,4 mkr) jämfört med samma period 2019 är en direkt följd av Covid-19- pandemin som slog till för fullt under den senare delen av Q1.

UD:s reseavrådan per den 14 mars resulterade i avbokningar och inställda resor för hela perioden. Samtliga dotterbolag har sedan mars korttidspermitterat all personal i enlighet med regeringens stödpaket. Förhandlingar om och genomförande av uppsägning avseende delar av personalstyrkan har gjorts.

Ett grundligt scenarioarbete på grund av Covid-19 har genomförts med samtliga bolag med ambitionen ”plan for the worst, hope for the best”. Under april utökades den befintliga checkräkningskrediten från 15 mkr till 30 mkr.

Bolaget meddelade i ett pressmeddelande den 26 augusti beslut om en företrädesemission i moderbolaget Unlimited Travel Group UTG AB.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän Information

Vissa rättigheter förenade med aktierna Bolagets aktier är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagets bolagsordning innehåller dock ingen bestämmelse som - i enighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) - begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibla instrument som avviker från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt

till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

Bolaget har fastställt följande utdelningspolicy. Minst 50% av det justerade resultatet efter skatt skall delas ut till aktieägarna. Vid fastställande av utdelningsnivå skall hänsyn tas till företagets likviditet, finansiella ställning och framtida investeringsplaner. Styrelsen skall årligen pröva den fastslagna utdelningspolicyn. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Central värdepappersförvaring

United Travel Groups aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan registrering av Bolaget 1988-10-10.

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
1988	Nybildning	1	99 500	99 500	99 500	99 500
1999	Nyemission	200	500	50 000	100 000	100 000
2002	Nyemission	157,20	137	137	100 137	100 137
2003	Nyemission	1,99	100 137	100 137	200 274	200 274
2004	Nyemission	1,42	136 000	136 000	336 274	336 274
2004	Nyemission	1,14	472 000	472 000	808 274	808 274
2005	Nyemission	1,13	75 000	75 000	883 274	883 274
2005	nyemission	1,08	406 499	406 499	1 289 773	1 289 773
2006	Nyemission	1,05	813 954	813 954	2 103 727	2 103 727
2006	Nyemission	1,03	1 300 000	1 300 000	3 403 727	3 403 727
2008	Nyemission	1,02	900 000	900 000	4 303 727	4 303 727
2008	Teckn option	1,02	64 489	64 489	4 368 216	4 368 216
2018	Nyemission	1,02	132 623	132 623	4 500 839	4 500 839
2020	Föreliggande nyemission	2,56	1 350 251	1 350 251	5 851 090	5 851 090

Konvertibler, teckningsoptioner, m.m.

Bolaget har vid tidpunkten för upprättandet av detta memorandum inga utestående teckningsoptioner.

Bemyndigande

Vid årsstämma den 3 juni 2020 bemyndigades styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive konvertera till aktier i Bolaget, motsvarande högst 30 procent av Bolagets aktiekapital efter utspädning baserat på antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

Ägarstruktur

Nedan visas Bolagets tio största aktieägare per den 30 juni 2020.

Namn	Antal AK	Innehav och röster (%)
EASTATE AB	858 883	19,1
Staffan Lund m bolag	481 653	10,7
Michael Berglund m bolag	480 114	10,7
Västsvenska Systembyggen AB	470 000	10,4
Avanza Pension	227 575	5,1
Peter Winitzky Holding AB	157 855	3,5
Swedbank Försäkring AB	118 913	2,6
Jonatan Wallis	108 000	2,4
Håkan Jacobsson	100 237	2,2
Martin Gorne	91 506	2,0
Övriga aktieägare	1 406 103	31,2
Totalt per 30 juni 2020	4 500 839	31,2

Legala frågor och övrig information

Väsentliga avtal

Bolaget har inga avtal som enskilt är av väsentlig betydelse för Bolaget.

Patent och andra immateriella rättigheter
Bolaget har i dagsläget inga patent eller immateriella rättigheter.

Transaktioner med närstående

2020:

Styrelseledamot Björne Sandström har fakturerat Unlimited Travel Group för konsulttjänster via sitt bolag Tara Star AB motsvarande kronor 56.000.

Styrelseledamot Niklas Fagerstrand har fakturerat Unlimited Travel Group 32 000 kr från sitt privata bolag Lamont AB för konsulttjänster i bolag inom koncernen.

Ur ÅR 2019:

Transaktioner med närstående

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare redovisas i not 6. Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor. Under räkenskapsåret 2019 erhöll Michaël Berglund, genom sina bolag Michaël Berglund AB och Dmatch AB, ersättning om 141 tkr (360 tkr) för konsulttjänster gällande rekrytering.

Moderbolagets försäljning och inköp till/från övriga koncernbolag har uppgått till 5 893 (4 363) tkr (försäljning) och 231 (430) tkr (inköp).

Ur ÅR 2018:

Transaktioner med närstående

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare redovisas i not 6. Samtliga transaktioner med

närstående har skett på marknadsmässiga villkor. Under räkenskapsåret 2018 erhöll Michaël Berglund, genom sina bolag Michaël Berglund AB, Michael Berglund Search Group AB samt Rekryteringsakademin Michael Berglund AB ersättning om 360 tkr (220 tkr) för konsulttjänster gällande rekrytering.

Moderbolagets försäljning och inköp till/från övriga koncernbolag har uppgått till 4 363 (3 967) tkr (försäljning) och 430 (53) tkr (inköp).

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Inga garantier kan emellertid lämnas för att Bolaget inte kan komma att ådra sig förluster utöver vad som täcks av dessa försäkringar.

Skattefrågor

Transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Unlimited Travel Group rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Unlimited Travel Group ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Information från tredje part

I detta memorandum förekommer viss marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen

har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Rådgivares intressen

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Unlimited Travel Group och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Unlimited Travel Group, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

Investeringar överstigande fem procent av erbjudandet

Utöver vad som anges avseende teckningsförbindelser och emissionsgarantier i detta memorandum, känner Styrelsen inte till några planerade investeringar i detta erbjudande som kan komma att överstiga fem procent av antalet erbjudna aktier.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är Unlimited Travel Group UTG AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva resebyråverksamhet, anordna researrangemang och därmed förenlig verksamhet, liksom äga och förvalta fastigheter såväl i Sverige som utomlands.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 2.100.000 kronor och högst 8.400.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 2.100.000 och högst 8.400.000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tolv styrelseledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

En eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag skall utses. Uppdraget gäller till slutet av den bolagsstämma som hålls andra räkenskapsåret efter valet av revisor.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall ske tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska informationen om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordföranden för stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

7. Beslut

1 (a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen,

1 (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,

1 (c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.

8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

9. Fastställande av antal och val av styrelseledamöter och suppleanter samt i förekommande fall val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter.

10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 11 Föranmälan

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

* * * * *

Bolagsordningen antogs 2014-12-15

Adresser

Unlimited Travel Group UTG AB (publ)

Norrtullsgatan 12A

113 27 Stockholm

08-52254150

info@utg.se

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3 tr.

111 46 STOCKHOLM

Tel: +46 8 684 211 00

info@eminova.se



