

Purefun.♥

INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER I PUREFUN GROUP AB INFÖR NOTERING PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

FÖRSTA HANDELSDAG
14 FEBRUARI 2022



Nordnet



Viktig information om First North

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 25 januari 2022. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet.

Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av det förestående erbjudandet i Purefun Group AB (publ) riktad till allmänheten samt upptagande till handel av de värdepapper som förvärfvas genom emissionen på Nasdaq First North Growth Market ("First North"). I detta dokument gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Purefun Group", "Koncernen" eller "Bolaget" avses Purefun Group AB (publ), organisationsnummer 556687-2577 eller den koncern vari Purefun Group AB är moderbolag. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att förvärva aktier i enlighet med villkoren i Prospektet. Med "Säljande Aktieägare" avses Money Never Sleeps Holding AB, organisationsnummer 559297-2748. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Hänvisningarna till "SEK" avser svenska kronor. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på Purefun Groups hemsida www.purefingroup.com, Finansinspektionens hemsida www.fi.se samt Eminova Fondkommission AB:s hemsida www.eminova.se.

Purefun Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige och Finland. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Purefun Group har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (Innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärfv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder

i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Purefun Group förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Purefun Group och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Purefun Group och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Purefun Groups verksamhet efter nämnda dag.

Rådgivare och emissionsinstitut

Eminova Partners AB ("Eminova Partners") är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission AB ("Eminova Fondkommission") är emissionsinstitut och Advokatfirman Delphi i Malmö AB ("Delphi") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Delphi från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Purefun Group och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Stabilisering

I anslutning till Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North kan Lago Kapital Oy komma att genomföra transaktioner som stabiliserar, vidmakthåller eller på annat sätt påverkar priset på aktierna i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en högre nivå än dem som i annat fall hade varit rådande på marknaden. För mer information om stabiliseringsåtgärderna, se rubriken "Stabilisering" i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Framåtriktad information och marknadsinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Purefun Groups aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osä-

kerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Purefun Groups framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Purefun Group lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Purefun Group anser att källorna är tillförlitliga har Purefun Group inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Purefun Group känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Viktig information om First North

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på First North Growth Market. Upptagande till handel på First North är villkorat av godkännande av Nasdaq Stockholm samt förutsätter att erforderlig ägarspridning uppnås. First North är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på First North omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på First North kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier noterade för handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel. Eminova Fondkommission AB ("Eminova Fondkommission") är utsedd till Certified Adviser för Purefun Group vid kommande notering på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att kraven för notering är uppfyllda.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att vara lättillgänglig för läsaren, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	3
HANDLINGAR INFÖRLIVADE MED HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	10
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	13
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE	24
RISKFAKTORER	25
INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN	29
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	31
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	35
FINANSIELL INFORMATION	39
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	50
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	54

HANDLINGAR INFÖRLIVADE MED HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Purefun Groups hemsida www.purefungroup.com eller erhållas av Bolaget i pappersformat på Bolagets besöksadress Henckels Torg 3, 252 36 Helsingborg. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

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

Införlivade via hänvisning:

- Purefun Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2019/2020¹
 - o Resultaträkning sida 3
 - o Balansräkning sida 4-5
 - o Noter sida 6
 - o Revisionsberättelse sida 9-12
- Purefun Groups koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021²
 - o Resultaträkning sida 5
 - o Balansräkning sida 6-7
 - o Kassaflödesanalys sida 8
 - o Noter sida 12-25
 - o Revisionsberättelse sida 27-28
- Purefun Groups delårsrapport för perioden 1 maj till och med 31 oktober 2021³
 - o Revisionsberättelse sida 2
 - o Resultaträkning sida 3
 - o Balansräkning sida 4-6
 - o Kassaflödesanalys sida 7

¹ <https://drive.google.com/file/d/1qC7yb5wWcYMw-o1DUVvguMjB-XSridcN/view?usp=sharing>

² https://drive.google.com/file/d/1Na1dmjdLxskQnB5qKrVDAqr_gIzE_NDC/view?usp=sharing

³ <https://drive.google.com/file/d/17kX8O67ykVECFMNq0aF59Z-XbLTss9wb/view?usp=sharing>

SAMMANFATTNING

Avsnitt 1 - Inledning och varningar

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i Purefun Group med ISIN-kod SE0017232838.
1.2	Emittent	Bolagets firma är Purefun Group AB (publ), org. nr. 556687-2577, och LEI-kod 549300R7Y-1FOEB3U3Z94. Representanter för Bolaget går att nå per e-post ir@purefungroup.com samt på besöksadressen Henckels Torg 3, 252 36 Helsingborg. Bolagets hemsida är www.purefungroup.com .
1.3	Behörig myndighet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon, 08-408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se , på postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt via hemsidan www.fi.se .
1.4	Datum för godkännande	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 25 januari 2022.
1.5	Varning	<p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningen, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent i jämförelse med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>Purefun Group är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 7 oktober 2005. Purefun Group verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun, Hallands län.</p> <p>Purefun Group är moderbolag till fyra helägda dotterbolag: Purefun Commerce AB, org. nr. 556744-5209, Purefun Logistics AB, org. nr. 559063-6907, Purefun Real Estate AB, org. nr. 559270-6062, samt The Swede Company AB, org. nr. 556687-4474.</p> <p>Purefun Groups huvudverksamhet är att bedriva e-handelsförsäljning med sällanköpsvaror i Norden till konsumenter, huvudsakligen inom segmentet vuxenleksaker på den väletablerade e-handelsplattformen Vuxen men även inom segmentet hundartiklar på e-handelsplattformen DOGGIE. E-handelsverksamheten bedrivs i Purefun Commerce AB. Purefun Logistics AB hanterar lagerhållning och logistik från en fastighet som ägs av Purefun Real Estate AB. The Swede Company AB tillverkar massageoljor och glidmedel som saluförs i e-handelsverksamheten och av andra återförsäljare.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Michael Ahlén.</p> <p>Nedan listas de aktieägare i Purefun Group som äger minst fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Purefun Group per dagen för Prospektet.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Ägarandel röster och kapital, %</th></tr></thead><tbody><tr><td>Money Never Sleeps Holding AB*</td><td>9 900 000</td><td>99 %</td></tr><tr><td>Övriga</td><td>100 000</td><td>1 %</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>10 000 000</td><td>100 %</td></tr></tbody></table>	Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel röster och kapital, %	Money Never Sleeps Holding AB*	9 900 000	99 %	Övriga	100 000	1 %	Totalt	10 000 000	100 %
Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel röster och kapital, %												
Money Never Sleeps Holding AB*	9 900 000	99 %												
Övriga	100 000	1 %												
Totalt	10 000 000	100 %												

* kontrollerat av grundarna Michael och Catharina Ahlén.

2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG				
		(TSEK)	Reviderat 2020/2021 Koncern	Reviderat 2019/2020 Moderbolag	Översiktligt granskad 1/5- 31/10 2021 Koncern	Översiktligt granskad 1/5- 31/10 2020 Koncern
		TOTALA INTÄKTER	142 088	640	73 916	65 773
		RÖRELSERESULTAT	12 820	-33	5 231	6 837
		PERIODENS RESULTAT	13 190	-16 398	5 034	6 683
		BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG				
		(TSEK)	Reviderat 2020/2021 Koncern	Reviderat 2019/2020 Moderbolag	Översiktligt granskad 31/10 2021 Koncern	Översiktligt granskad 31/10 2020 Koncern
		SUMMA TILLGÅNGAR	80 818	9 309	91 277	58 188
		SUMMA EGET KAPITAL	49 636	159	48 476	43 128
		KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG				
(TSEK)	Reviderat 2020/2021 Koncern	Översiktligt gran- skad 1/5-31/10 2021 Koncern	Översiktligt gran- skad 1/5-31/10 2020 Koncern			
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	7 844	1 758	8 323			
KASSAFLÖDE FRÅN INVES- TERINGSVERKSAMHETEN	-23 079	-3 107	-273			
KASSAFLÖDE FRÅN FINAN- SIERINGSVERKSAMHETEN	15 664	-285	0			
NYCKELTAL		Reviderat 2020/2021 Koncern	Översiktligt granskad 31/10 2021 Koncern	Översiktligt granskad 31/10 2020 Koncern		
SOLIDITET (%)		61%	53,1%	74%		
EBITDA-MARGINAL(%)		9,8%	8,7%	11,0%		
EBIT-MARGINAL (%)		9,0%	7,1%	10,4%		
VINSTMARGINAL (%)		9,3%	6,8%	10,2%		
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL (%)		20%	5,8%	11,8%		
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)		32%	10,4%	15,5%		
2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	Risker relaterade till konkurrens: För att lyckas med sina tillväxt- och expansionsplaner är Bolaget beroende av att kunna möta ökad konkurrens. Ökad konkurrens kan leda till omfattande prispress på varumärken och produkter som saluförs av flera aktörer, vilket på sikt kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets tillväxtförmåga och bruttomarginal.				
		Risker relaterade till IT. Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av driftsäkra IT- och styrsystem som är väl anpassade till Bolagets verksamhet. Det finns en risk att dessa system drabbas av driftstörningar eller avbrott. Sådana störningar och avbrott skulle kunna leda till allvarliga verksamhetsstörningar och orsaka Bolaget skada.				
		Risker relaterade till förutsättningarna att driva webtrafik. En betydande andel av Bolagets webtrafik genereras av söktrafik, såsom direktinmatningar, sökmotorsmarknadsföring och sökningar på sökmotoroptimerat innehåll. Detta gör Bolaget beroende av att vara väl sökmotoroptimerat (SEO) för att bedriva en effektiv försäljning. Skulle Bolaget misslyckas med detta kan det få väsentlig negativ inverkan på Bolagets intäkter och marknadsföringskostnader och därmed dess tillväxt och resultat.				
		Risker relaterade till produkttillgång. Bolaget är beroende av externa leverantörers kapacitet och leveranser av produkter för att möta kundefterfrågan och framtida försäljningstillväxt. Om leverantörers tillgång till och tillverkande av produkter förändras kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget genom förlängda ledtider, prishöjningar och förhöjda kostnader.				

		<p>Risker relaterade till lagstiftning, reglering, regelefterlevnad och skatter. Bolaget påverkas av lagstiftning och regleringar, främst i Sverige, men även i andra länder inom Norden där Bolaget säljer produkter. Sådan reglering kan innebära att godkännande eller registrering av produkter krävs hos ansvarig myndighet i landet produkten säljs. Bolaget tillverkar och saluför massageoljor som omfattas av sådant regulatoriskt regelverk. Lagstiftningen och regleringen inom e-handel och internationell handel och skatt förändras kontinuerligt och Bolaget gör löpande bedömningar och tolkningar av dessa regler för att säkerställa Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande regelverk. Det finns en risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, regler eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktiga. I det fall Bolaget inte efterlever tillämpliga lagar och regler kan det leda till böter och att Bolaget förbjuds att sälja vissa produkter. Vidare importerar Bolaget delar av sitt produktsortiment från länder utanför EU. Det finns risk för att ändrade eller framtida handelsrestriktioner, däribland höjda tullavgifter, skyddskvoter och importkvoter medför att Bolagets inköpskostnader ökar.</p> <p>Risker relaterade till produktansvar. Bolagets verksamhet och dess framtagande av produkter under egna varumärken medför frisk för produktansvar. Detta kan leda till eventuella skadeståndsanspråk riktat mot Bolaget i händelse av skador orsakade av produkter sålda av Bolaget. Sådana skadeståndsanspråk kan komma att överstiga de belopp som ersätts av Bolagets försäkringar. Vidare går det inte att utesluta att Bolagets försäkringar inte täcker ett eventuellt skadeståndsanspråk.</p> <p>Risker relaterade till behandling av personuppgifter. Bolaget samlar in och behandlar i viss utsträckning personuppgifter i sin verksamhet, exempelvis i förhållande till sina kunder och sin personal. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav.</p>
--	--	--

Avsnitt 3 - Nyckelinformation om värdepapperen

<p>3.1</p>	<p>Information om värdepapperen och rättigheter förenad med värdepapperen</p>	<p>Erbjudandet avser aktier i Purefun Group. Purefun Group har ett aktieslag.</p> <p>Aktierna i Purefun Group är denominerade i svenska kronor. Antalet aktier uppgår till 10 000 000 per dagen för Prospektet. Aktiernas kvotvärde är 0,05 kronor. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.</p> <p>Aktierna i Purefun Group är utgivna i enlighet med och kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare får vid bolagsstämma rösta för samtliga aktier som denne äger och företräder. Samtliga aktier i Purefun Group ger lika rätt till vinstutdelning och till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Om Purefun Group emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p>Utdelningspolicy Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon explicit utdelningspolicy. Purefun Group är dock i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Under dessa år är ingen utdelning planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion.</p>
<p>3.2</p>	<p>Plats för handel</p>	<p>Purefun Group avser lista Bolagets aktier på First North, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolagets aktier kommer att tas upp till handel på First North, givet att ansökan godkänns. Första handelsdag är beräknad till den 14 februari 2022.</p>
<p>3.3</p>	<p>Garantier som värdepapperen omfattas av</p>	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
<p>3.4</p>	<p>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</p>	<p>Större aktieägares inflytande Bolagets största aktieägare innehar efter Erbjudandet aktier motsvarande ca 76 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget (74 procent om även Övertilldelningsoptionen utnyttjas). Därmed kommer denne aktieägaren att ha ett väsentligt inflytande över utfallet av de ärenden som lämnas till Bolagets aktieägare för beslut eller godkännande, vilket inkluderar men är inte begränsat till beslut om vinstutdelning, kapitalökningar och val av styrelseledamöter.</p>

		<p>Åtagande från Ankarinvesterare Inför Erbjudandet har vissa investerare ("Ankarinvesterarna") åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, förvärva aktier för cirka 40,9 MSEK, motsvarande 72 procent av Erbjudandet. Ankarinvesterarnas åtagande är förenat med vissa villkor. För det fall något av villkoren inte uppfylls skulle det kunna få en negativ inverkan på genomförandet av Erbjudandet. Vidare är åtagandet inte säkerställt genom bankgaranti, spärrmedel eller liknande arrangemang och det finns således risk att Ankarinvesterarna inte kommer infria sina åtaganden.</p>
--	--	--

Avsnitt 3 - Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<p>4.1</p>	<p>Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret</p>	<p>Erbjudandet Erbjudandet omfattar upp till 2 272 000 befintliga aktier och erbjuds av Säljande Aktieägare. Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 56,8 MSEK. Bolaget kommer inte erhålla någon del av försäljningslikviden från Säljande Aktieägare. Erbjudandet riktar sig till allmänheten samt institutionella investerare.</p> <p>Övertilldelningsoption För att täcka en eventuell övertilldelning i Erbjudandet har Säljande Aktieägare åtagit sig att erbjuda ytterligare högst 228 000 befintliga aktier eller högst cirka 5,7 MSEK, som kan utnyttjas helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på First North. Övertilldelningsoptionen omfattar således högst cirka 10 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet. Om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet, kommer Erbjudandet att uppgå till högst 62,5 MSEK och omfatta 2 500 000 befintliga aktier, motsvarande cirka 25 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.</p> <p>Teckningskurs Pris per aktie har fastställts till 25,0 SEK. Courtage utgår ej.</p> <p>Värdering Purefun Group värderas till cirka 250,0 MSEK.</p> <p>Minsta förvärvspost Minsta förvärvspost är 220 aktier, motsvarande 5 500 SEK.</p> <p>Anmälningstid Anmälan för förvärv av aktier ska ske under tiden från och med den 27 januari till och med den 10 februari 2022. Styrelsen i Purefun Group förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning.</p> <p>Anmälan Förvärv av aktier ska ske genom anmälan till bank eller förvaltare senast den 10 februari eller tidigare enligt dennes rutiner.</p> <p>Tilldelningsprinciper Tilldelning av aktier beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Eminova Partners, varvid målet kommer primärt vara att uppnå en erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier. I händelse av överteckning kommer Ankarinvesterare som lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet att prioriteras. Vidare kan anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till Purefun Groups närstående parter samt anmälningar från Nordnet komma att särskilt beaktas av styrelsen.</p> <p>Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Purefun Group att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 11 februari 2022 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.</p>
-------------------	---	--

		<p>Utspädning Erbjudandet inklusive Övertilldelningsoptionen innebär ingen utspädning av totala antalet aktier eller röster i Bolaget.</p> <p>Uppskattade kostnader för Erbjudandet Kostnaderna i samband med Erbjudandet förväntas uppgå till ca 3,5 MSEK. Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Motiv till Erbjudandet Bolagets ledning och styrelse anser att det nu är en lämplig tidpunkt att ansöka om notering av Bolagets aktier på First North. Ett motiv till noteringen och erbjudandet är att bredda ägarbasen. Styrelsen bedömer att en notering kan bidra till ökad kännedom om Bolaget samt öka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner i ledande befattning. Ett annat motiv är att noteringen erbjuder Bolaget en utökad tillgång till kapitalmarknaden i den mån det skulle bli aktuellt med kapitalanskaffning för att möjliggöra initiativ för att ytterligare stärka Bolagets kunderbjudande, marknadsposition eller tillväxt.</p> <p>Erbjudandet omfattar uteslutande befintliga aktier som erbjuds av Säljande Aktieägare. Ingen likvid kommer att tillföras Bolaget som en följd av Erbjudandet. Erbjudandet innebär att Säljande Aktieägare minskar dess ägande i Bolaget från 99 procent till ca 76 procent.</p> <p>Inför Erbjudandet har Ankarinvesterarna åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, förvärva aktier för cirka 40,9 MSEK, motsvarande 72 procent av Erbjudandet.</p> <p>Rådgivare, intressen och intressekonflikter Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Delphi är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Delphi erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Ankarinvesterarna har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet men erhåller ingen ersättning för sådant åtagande. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.</p>
4.3	Person som erbjuder värdepapper	<p>Säljande Aktieägare i Erbjudandet är följande: Money Never Sleeps Holding AB, org.nr 559297-2748, med adress Verkstadsgatan 5, 312 40 Genevad. Money Never Sleeps Holding AB med LEI-kod 549300R9HHOJB-5SA1156 är ett aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun, Hallands län. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p>

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för Purefun Group är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens känedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Purefun Groups nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Niklas Wolfhagen	Styrelseordförande
Martin Zellman	Styrelseledamot
Catharina Ahlén	Styrelseledamot
Olle Olsson	Styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

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

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Styrelsen försäkrar att information från tredje part har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. De tredjepartskällor som Purefun Group använt sig av framgår i källförteckningen nedan. Informationen på dessa hemsidor utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Källförteckning

- Bain & Company. 2020. Are You Ready for the New Era of Consumer Data?. (<https://www.bain.com/insights/are-you-ready-for-the-new-era-of-consumer-data/>)
- Business Wire. 2019. Global Sex Toys (Female, Male) Market Size, Share & Trends Analysis Report 2019-2026 – ResearchAndMarkets.com. (<https://www.businesswire.com/news/home/20191213005189/en/Global-Sex-Toys-Female-Male-Market-Size-Share-Trends-Analysis-Report-2019-2026---ResearchAndMarkets.com>)
- Business Wire. 2021. Pet Humanization – A Pivotal Growth Driver for the Global Pet Accessories Market – ResearchAndMarkets.com. (<https://www.businesswire.com/news/home/20210308005664/en/Pet-Humanization---A-Pivotal-Growth-Driver-for-the-Global-Pet-Accessories-Market---ResearchAndMarkets.com>)
- Cision. 2020. Ökat intresse för husdjur i Coronatider: Var tredje svensk funderar på att skaffa husdjur. (<https://news.cision.com/se/firstvet/r/okad-intresse-for-husdjur-i-coronatider-var-tredje-svensk-funderar-pa-att-skaffa-husdjur.c3149525>)
- Cookney, Franki. 2019. In the Growing Sex Toy Market, Gender-Neutral Toys Are Finding A Place On The Shelf. Forbes. (<https://www.forbes.com/sites/frankicookney/2019/08/27/gender-neutral-toys-in-the-growing-sex-toy-market/?sh=6e9a107a226f>)
- Euromonitor International. 2021. Almost One-Third of Global Pet Care Sales to Come From E-commerce by 2026. (<https://www.euromonitor.com/article/almost-one-third-of-global-pet-care-sales-to-come-from-e-commerce-by-2026>)
- Europaparlamentet. 2021. Vad är "big data"? Definition, fördelar och utmaningar. (<https://www.europarl.europa.eu/news/sv/headlines/society/20210211ST097614/vad-ar-big-data-definition-fordelar-och-utmaningar>)
- Grand View Research. 2020. E-commerce Market Share, Growth & Trends Report, 2020-2027. (<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/e-commerce-market>)
- GlobalPETS. 2021. The changing landscape of e-commerce. (<https://globalpetindustry.com/article/changing-landscape-e-commerce>)
- Handelstrender. Definition av detaljhandel. (<https://www.handelstrender.se/detaljhandel/>)
- Jewell, Alex. 2021. How convenience is now key in purchasing decisions, according to the latest consumer research from Linnworks. Retail Gazette. (<https://www.retailgazette.co.uk/blog/2021/03/how-convenience-is-now-key-in-purchasing-decisions-according-to-the-latest-consumer-research-from-linnworks/>)
- Jordbruksverket. Statistik hundregistret 2019. (<https://jordbruksverket.se/download/18.66181e41757d2b405497a-ec/1604302751155/Antal-hundar-per-lan-kommun-2019.pdf>)
- JPMorgan Chase. 2020 E-commerce Payments Trends Report: US. (<https://www.jpmorgan.com/merchant-services/insights/reports/united-states-2020>)
- Larsson, Y. och Zachrisson, L. 2020. Coronaeffekten: Försäljningen av sexleksaker skjuter i höjden. Sveriges Television. (<https://www.svt.se/nyheter/inrikes/coronaeffekten-forsaljningen-av-sexleksaker-skjuter-i-hojden>)
- Marr, Bernard. 2020. Future of Intimacy: Sex Bots, Virtual Reality, And Smart Sex Toys. Forbes. (<https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2020/11/30/future-of-intimacy-sex-bots-virtual-reality-and-smart-sex-toys/?sh=16bd0e7138fa>)
- Merkandi. B2B- och B2C-verksamhet – en bokstav, många skillnader. (<https://merkandi.se/articles/b2b-och-b2c-verksamhet-en-bokstav-maanga-skillnader/3>)
- Nationalencyklopedin. e-handel. (<https://www.ne.se/uppslagsverk/encyklopedi/l%C3%A5ng/e-handel>)
- Nets. Svensk e-handel 2020. (https://info.nets.se/hubfs/Svensk%20e-handel%202020/Svensk_e-handel_2020.pdf)
- Nets. The E-commerce Report 2020. (<https://www.nets.eu/Media-and-press/news/Documents/Nets-e-commerce-2020-international.pdf>)
- PostNord. 2020. E-commerce in Europe 2020. (<https://www.postnord.se/siteassets/pdf/rapporter/e-commerce-in-europe-2020.pdf>)
- PostNord. 2021. E-barometern 2020. (<https://www.postnord.se/siteassets/pdf/rapporter/e-barometern-arsrapport-2020.pdf>)
- Realtid. 2021. Njutningen ser fortsatt ökad försäljning under 2021. (<https://www.realtid.se/pressmeddelanden/njutningen-ser-fortsatt-okad-forsaljning-under-2021>)
- Shopify. *New consumer behaviors reshape future of retail.* (<https://www.shopify.com/enterprise/the-future-of-ecommerce/retail-industry>)
- Sifted. 2020. *Sextech startups boom in coronavirus pandemic* (<https://sifted.eu/articles/sextech-startups-coronavirus/>)

Singh, Somdutta. 2020. The Pivotal Role Of Big Data In E-Commerce. *Entrepreneur India*. (<https://www.entrepreneur.com/article/353507>)

Statista. 2020. *Retail e-commerce sales worldwide from 2014 to 2024*. (<https://www.statista.com/statistics/379046/worldwide-retail-e-commerce-sales/>)

Stenberg, Per. 2021. Försäljningen av sexleksaker ökar stort under pandemin. *Sveriges Radio*. (<https://sverigesradio.se/artikel/forsaljningen-av-sexleksaker-okar-stort-under-pandemin>)

Stockholm School of Economics Executive Education. *Vad betyder omnikanal (eng. omnichannel)?*. (<https://main.exedsse.se/vad-betyder/omnikanal>)

Svensk Handel. 2020. *Läget i handeln*. (<https://www.svenskhandel.se/globalassets/dokument/aktuellt-och-opinion/rapporter-och-foldrar/e-handelsrapporter/laget-i-handeln-2020.pdf>)

Svenska Kennelklubben. 2021. *Rapport om de svenska hundarna*. (<https://www.skk.se/sv/nyheter/2021/4/rapport-om-de-svenska-hundarna/>)

Thrive global. 2020. *How Millenials are Becoming Millionaries by Starting a Sex Toy Business*. (<https://thriveglobal.com/stories/how-millennials-are-becoming-millionaires-by-starting-a-sex-toy-business/>)

UNCTAD. 2020. *COVID-19 has changed online shopping forever, survey shows*. (<https://unctad.org/news/covid-19-has-changed-online-shopping-forever-survey-shows>)

UNCTAD. 2021. *How COVID-19 triggered the digital and e-commerce turning point*. (<https://unctad.org/news/how-covid-19-triggered-digital-and-e-commerce-turning-point>)

Veeqo. 2019. *Why Omnichannel is the Future of Commerce*. (<https://v5c5v6u7.stackpathcdn.com/wp-content/uploads/2019/01/Omnichannel-Statistics-Infographic.pdf>)

Östgren, Kalle. 2021. E-handeln exploderade under 2020: "Ett extremt år på alla tänkbara sätt". *Market*. (<https://www.market.se/handelsplatser/digitala-handelsplatser/e-handeln-exploderade-under-2020-ett-extremt-ar-pa-alla-tankbara-satt/>)

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

Motiv för Erbjudandet

Purefun Group är en koncern med fokus på e-handel med sällanköpsvaror i Norden. Bolaget är verksamt på den nordiska e-handelsmarknaden inom främst segmentet vuxenleksaker och Bolaget driver den väletablerade e-handelsplattformen Vuxen. Purefun Group erbjuder ett brett sortiment med en hög andel egna varumärken till ett konkurrenskraftigt erbjudande. Ett annat segment som Bolaget är verksamt på är det för djurprodukter. Bolaget driver e-handelsplattformen DOGGIE som är en återförsäljare av hundprodukter. Sedan grundandet har Bolaget ökat sin nettoomsättning tvåsiffrigt årligen och under samtliga år gjort vinst.

Purefun Group har varit privatägt sedan det bildades och under denna tid har Bolaget kontinuerligt vidareutvecklat sin affärsmodell för att fortsätta växa. Purefun Group bedömer framtida tillväxtpotentialer som goda, såväl på den svenska hemmamarknaden som internationellt. Bolaget har utöver primära e-handelsplattformen Vuxen en tillväxtstrategi för etablering inom nya produktsegment, med både multi-brandstrategi och varumärken som säljs direkt-till-konsument (D2C).

Bolagets ledning och styrelse anser att det nu är en lämplig tidpunkt att ansöka om notering av Bolagets aktier på First North. Ett motiv till noteringen och erbjudandet är att bredda ägarbasen. Styrelsen bedömer att en notering kan bidra till ökad kännedom om Bolaget samt öka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner i ledande befattning. Ett annat motiv är att noteringen erbjuder Bolaget en utökad tillgång till kapitalmarknaden i den mån det skulle bli aktuellt med kapitalanskaffning för att möjliggöra initiativ för att ytterligare stärka Bolagets kunderbjudande, marknadsposition eller tillväxt.

Erbjudandet omfattar uteslutande befintliga aktier som erbjuds av Säljande Aktieägare. Ing-

en likvid kommer att tillföras Bolaget som en följd av Erbjudandet. Erbjudandet innebär att Säljande Aktieägare minskar dess ägande i Bolaget från 99 procent till ca 76 procent (ca 74 procent om Övertilldelningsoptionen utnyttjas).

Inför Erbjudandet har Ankarinvesterare åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, förvärva aktier för cirka 40,9 MSEK, motsvarande 72 procent av Erbjudandet.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Delphi är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Delphi erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Eminova Partners eller Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Ankarinvesterare har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet men erhåller ingen ersättning för sådant åtagande. Utöver ovanstående parterns intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Eminova Partners och Delphi har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Delphi från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Purefun Group och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Verksamhetsöversikt

Allmän information om Bolaget

Bolagets firma och kommersiella beteckning är Purefun Group AB (publ) och Bolagets organisationsnummer är 556687-2577. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Laholms kommun, Hallands län. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende Purefun Group AB är 549300R7Y1FOEB3U3Z94.

Bolaget bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 7 oktober 2005. Bolagets verksamhetsföremål enligt bolagsordningen är att tillhandahålla konsulttjänster avseende strategi, ledarskap, affärsutveckling och administration till koncernbolag och därmed förenlig verksamhet samt att direkt eller indirekt genom dotterbolag bedriva grossist och detaljhandel på internet med brett sortiment av sällanköpsvaror, företrädesvis med husdjursprodukter, produkter för sexuell hälsa, beklädnadsvaror, heminredningsvaror, sport- och fritidsartiklar, presentartiklar, partytillbehör och leksaker, till konsumenter och företag, bedriva fotografisk verksamhet, inklusive utgivning och publicering, bedriva transport-, expeditions-, logistik- och lagerhållningsverksamhet, bedriva personaluthyrning, personalrekrytering samt utbildnings- och coachverksamhet, bedriva tillverkning, import och försäljning av kosmetiska produkter, hygien- och intimitetsprodukter, inredningsprodukter och presentartiklar, bedriva handel med värdepapper och äga och förvalta fast och lös egendom samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har per dagen för Prospektet 24 anställda. Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 070 032 00 00 och epost ir@purefungroup.com, samt på besöksadress Henckels Torg 3, 252 36 Helsingborg. Bolagets hemsida är www.purefungroup.com. Observera att information på Bolagets hemsida eller tredje parts hemsida inte utgör en del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Verksamhetsöversikt

Purefun Group är en koncern inom e-handel. E-handelsverksamheten består per dagen av Prospektet av webbplatserna Vuxen.se, Vuxen.no, Vuxen.dk, Vuxen.fi, Kondomeriet.com samt Doggie.se och Doggie.no.

Bolaget erbjuder dess kunder dels ett brett produktutbud inom sexuell hälsa såsom preventivmedel, massageoljor, glidmedel och knipkulor för träning av bäckenbotten efter förlösning, dels så kallade sextechrelaterade produkter som syftar till att hjälpa konsumenten med tekniska innovationer kring sexualitet främst med fokus på kvinnors sexuella hälsa, samt hundprodukter inom mid-premiumsegmentet genom en modern e-handelsplattform. Därutöver driver Bolaget en fabrik för tillverkning av massageoljor och glidmedel med försäljning till grossister och återförsäljare i Europa.

Purefun Group är ett tillväxtbolag med en historik av lönsam försäljningstillväxt. Under räkenskapsåret 2020/2021 uppgick Bolagets totala intäkter till cirka 145 MSEK. Under de senaste två åren har investeringar gjorts för fortsatt tillväxt i både e-handelsplattformen, ett nytt centrallager i egenägd lagerfastighet samt organisatoriskt med flytt av huvudkontoret till Helsingborg från Laholm för att säkerställa tillgång till rätt kompetens för Bolaget. Huvudkontoret i Helsingborg är strategiskt placerat endast ett par minuter från Helsingborg C med kort pendlingsavstånd från Öresundsregionen med närliggande kommuner som Malmö, Lund och Helsingör vilket ger ett stort rekryteringsunderlag för att hitta personer med den kompetens Bolaget eftersöker för fortsatt tillväxt.

Organisationsstruktur

Koncernen består av moderbolaget Purefun Group AB och dess helägda dotterbolag Purefun Commerce AB, Purefun Logistics AB, Purefun Real Estate AB samt The Swede Company AB. Samtliga är verksamhetsdrivande bolag i koncernen, vilket gör att Bolaget är beroende av samtliga dotterbolag.

Bolagets dotterbolag Purefun Commerce AB driver koncernens samtliga e-handelsbutiker mot konsument och står för majoriteten av koncernens handelsomsättning. Bolaget utvecklar en stor bredd av egna produkter under egna varumärken och tillverkning sker främst i Asien.

Bolagets dotterbolag The Swede Company AB bedriver tillverkning av massageoljor och glidmedel i egen fabrik i Kävlinge. Bolaget innehar ISO 13845, en standard för kvalitetsledning avsedd för medicinsk teknikklassning, för utveckling och tillverkning av kosmetiska produkter samt intimitetsprodukter. Bolagets internförsäljning inom koncernen står för cirka 30 procent och resterande försäljning går till enskilda större återförsäljare samt distributörer i Europa som i sin tur säljer vidare till mindre återförsäljare i Europa.

Purefun Groups centrallager drivs av dotterbolaget Purefun Logistics AB och omfattar totalt cirka 5 500 kvm lagerutrymme i Torup, Hylte kommun. Lagret har en hög grad av automation för effektiv e-handelslogistik. Högfrekventa produkter hanteras i ett ljusstyrt plocksystem (pick by light) som en del i lagerautomationen som möjliggör höga volymer av antal plockrader per operatör. Plockade beställningar skickas automatiskt vidare i orderbackar till slutpaketering. Beroende på den totala produktvolymen på den enskilda beställningen går den vidare till en av två "Cold Seal"-maskiner som försluter och fäster fraktlapp semiautomatiskt för höga genomflöden av paket per operatör. Order med större volym skickas vidare till traditionella packbord för paketering. Paketerade paket går därefter vidare till automatisk sortering för att hamna i rätt paketbur beroende på fraktleverantör. Fastigheten hyrs från dotterbolaget Purefun Real Estate AB.

Bolagets dotterbolag Purefun Real Estate AB är ett fastighetsbolag som per dagen för Prospektet äger lagerfastigheten Torups Djäknebol 1:38. Fastigheten i sin helhet hyrs ut till Purefun Logistics AB.

Affärsmodell och strategi

Purefun Group har en välutvecklad strategi som väntas leda till fortsatt lönsam tillväxt. Purefun Group ser det som en strategi att för Bolagets långsiktiga framgång och försäljningstillväxt erbjuda ett brett och relevant utbud av produkter och varumärken i en mix av externa varumärken och egna varumärken. Bolaget avser att öka sortimentbredden både med externa och egna varumärken. Bolaget avser även addera nya produktkategorier till verksamheten.

Bolaget avser att fortsätta öka andelen produkter som säljs under egna varumärken, vilka i de flesta fall kan erhålla högre försäljningsmarginaler än motsvarande produkter från externa varumärken. Bolaget har ett etablerat och brett kontaktnät i Kina där produktion av egna varumärken inleddes under 2016.

Vuxen och Doggie är multi-brandbutiker och Bolaget har inom segmentet sexuell hälsa idag ett stort utbud av egna varumärken inom massage, glidmedel samt hjälpmedel som växer och breddas kontinuerligt. Inom damunderkläder



samt hundtillbehörssegmentet utvecklas nya koncept och varumärken för lansering 2022. De varumärken som bedöms ha potential att stå på egna ben kommer lanseras på egen e-handelsplattform som D2C-varumärken (digitala direkt till konsument) för den europeiska marknaden initialt.

Vision

Bolagets vision är att ta positionen som en ledande aktör inom e-handel med en mix av multi-brandbutiker och D2C-varumärken. Bolaget avser åstadkomma detta genom att expandera till nya produktsegment runt Vuxen som Bolagets drivande verksamhet i e-handeln. Därutöver planerar Bolaget att lansera nischade butiker som D2C (direkt till konsument) under egna varumärken.

Purefun Group ser också potential för strategiska förvärv när opportunistiska möjligheter uppkommer för att bygga ut Bolagets e-handelserbjudande och nyttja Bolagets kompetens, lager och e-handelsplattform till fler butiker. Förvärv kan ske både i nuvarande kategorier, närstående eller helt nya som passar in i Bolagets kompetens och logistiska setup. Då Bolaget har en välfungerande logistik för e-handel, kan förvärv av mindre e-handelsbolag uppvisa skalfördelar vad gäller kostnadsbesparingar och effektivitet.

Geografisk expansion

Bolaget bedömer att potentialen för ytterligare försäljningstillväxt i dess geografiska närhet är betydande, sett till den tillväxt Purefun Group har haft i Sverige. Vuxen är idag etablerad i Sverige, Norge, Finland och Danmark med lokala e-handelsbutiker, där Sverige står för 75 procent och Norge för 15 procent av omsättningen. Finland och Danmark har per dagen för Prospekten en lägre marknadsandel, dock med betydande tillväxtpotential. Bolaget initierade en testperiod med radioannonsering i Finland juli 2021 för Vuxen.fi som har slagit väl ut. Därför har Bolaget ingått årsavtal för radioannonsering nationellt i Finland 2022.

Doggie är etablerad i Sverige och Norge där Norge lanserades så sent som december 2020 men redan visar på stor potential. Bolaget har som målsättning att starta försäljning i Danmark under den senare delen av 2022. Bolagets kommande DTC (direct to consumer) butiker kommer vara öppna för att ta emot kunder och beställningar från hela EU-marknaden. Dock kommer marknadsföring initialt endast riktas mot den nordiska marknaden. Bolagets första direkt-till-konsumentbutik DogRevolution.com planeras lanseras under andra kvartalet 2022.



Finansiella mål

Bolagets finansiella mål är att på lång sikt växa totala intäkter med i genomsnitt 25 procent årligen samt att på långsikt uppnå en EBITDA-marginal på minst 15 procent.

Styrkor och konkurrensfördelar

Purefun Group bedömer att Bolaget har följande styrkor och konkurrensfördelar som bidragit till Bolagets positiva utveckling.

- Verksam i hela Norden inom segmentet sexuell hälsa.
- Växande hundsegment inom mid-premium som idag inte har någon etablerad stark konkurrent utanför den traditionella zoofackhandeln.
- Historik av lönsam och hög organisk tillväxt med en tydlig strategi för fortsatt lönsam tillväxt.
- Dokumenterad förmåga av att etablera egna varumärken med god marginalstruktur.

Verksam i hela Norden inom segmentet sexuell hälsa

Purefun Group har en etablerad verksamhet inom sexuell hälsa i hela Norden och är ägare av det registrerade varumärket Vuxen inom målgruppen. Marknaden för produkter inom sexuell hälsa genomgår ett skifte från att ha varit en mindre nischprodukt till att bli en normaliserad produkt som säljs både i specialiserad fackhandel och apotek. Historiskt har segmentet sexuell hälsa inte påverkats av lågkonjunkturer. Bolaget bedömer att bredden i produktsortimentet tillsammans med snabba leveranser från ett stort utbud av betal- & fraktalternativ ger Bolaget goda förutsättningar att tillgodose marknaden med ett attraktivt erbjudande.

Växande hundsegment inom mid-premium

Det växande segmentet hundprodukter inom mid-premiumsegmentet har enligt Bolaget inte någon etablerad stark konkurrent utanför den traditionella zoofackhandeln. Med e-handeln Doggie, inom Sverige och Norge, adresserar Purefun Group denna marknad med en multi-brandstrategi med ett brett sortiment av erkända kvalitetsmärken. Hundproduktsmarknaden genomgår ett skifte från traditionell handel till e-handel vars tillväxttakt är högre. Bolaget bedömer att bredden i produktsortimentet tillsammans med snabba leveranser från ett stort utbud av betal- & fraktalternativ ger Bolaget goda förutsättningar att tillgodose marknaden med ett attraktivt erbjudande.

Historik av lönsam och hög organisk tillväxt med en tydlig strategi för fortsatt lönsam tillväxt

Purefun Groups finansiella historik visar på god organisk försäljningstillväxt. Bolaget har under tillväxtåren haft en positiv EBIT-marginal.

Dokumenterad förmåga av att etablera egna varumärken med god marginalstruktur

Bolaget har etablerat flera egna varumärken på marknaden såsom "GRLPWR", som är ett premiummärke i den högre prisklassen, "yellooh!" som är ett ungdomligare varumärke i mellanprisklass samt "Be Legendary", ett varumärke som riktar sig till män. "Swede" är ett etablerat varumärke i premiumklassen för glidmedel och massageoljor som utöver Bolagets egna kanaler distribueras via externa distributörer och återförsäljare i större delen av Europa. Bolaget har utöver dessa flertalet mindre varumärken inom olika produktgrupper. Bolaget har långvariga och etablerade kontakter med flertalet fabriker i Kina för produktion av egna varumärken både under white-label och från egen design och konstruktion.

Starkt varumärkeskännedom

Bolaget avser att fortsätta bedriva en marknadsföringsstrategi inom digital performance marketing (Google Ads, displayannonsering, sökmotoroptimering och affiliatesamarbeten) samt en hög närvaro offline såsom radioreklam i syfte att öka varumärkeskännedom och driva trafik till Bolagets webbplatser. I Sverige, Finland och Norge har Bolaget årsavtal för radioreklam. Danmark avses bli nästa marknad med radioreklam.

Kontinuerlig utveckling av IT

Bolagets IT-infrastruktur, inklusive multi-brand e-handelsplattform och styrsystem, är en central funktion för Bolagets e-handelsverksamhet. Purefun Group jobbar kontinuerligt med löpande utveckling av befintlig multi-brand e-handelsplattform samt är öppna för att testa nya IT-tjänster som bedöms kunna utgöra en tillgång för Bolagets fortsatta försäljningsexpansion. Bolaget nyttjar flertalet SaaS (Software-as-a-Service) tjänster för att optimera Bolagets effektivitet inom områden som marknadsföring, sökmotoroptimering, prissättning, konkurrentbevakning och lagerhantering.

E-handelsplattformar och produkter

Bolaget utvecklar löpande tillsammans med konsultbolag en multi-brand e-handelsplattform på Optimizly Digital Experience Plattform (tidigare under namnet Episerver). Optimizly-plattformen är en e-handelsplattform med mycket stor flexibilitet i anpassningsbarhet, är mycket skalbar och kan hantera stora volymer av både trafik och transaktioner.

Bolaget utvecklar tillsammans med ett konsultbolag en ny DTC (Direct-to-Consumer) plattform på e-handelsplattformen CENTRA som är optimerad för varumärken som säljer direkt mot konsument samt global e-handel. Plattformen byggs för att vara enkel att duplicera för snabb och effektiv lansering av nya DTC varumärken där endast butikens utseende ut mot konsument i webbläsaren behöver ändras för varje ny butik som lanseras. Detta för att följa varje varumärkes identitet.

Produkter

Bolaget erbjuder ett brett sortiment av produkter inom både sexuell hälsa och mid-premium hundprodukter. Bolaget lagerhåller över 16 000 produkter i eget lager. Purefun Group har efter sin nyligen utökade lagerkapacitet, i och med flytt till betydligt större lageryta, ambitionen att utvidga produktsortimentet ytterligare både i bredd och djup.

Produktutbudet kan delas in i ett antal huvud- och underkategorier som presenteras närmare nedan.

Sexuella hjälpmedel (vuxenleksaker)

Produktkategorin utgörs av en stor mängd olika hjälpmedel för henne, honom och tillsammans. Produkter för henne är den största underkategorin i segmentet.

Förbrukningsartiklar - preventivmedel, intimvård, glidmedel

Produktkategorin utgörs av glidmedel, preventivmedel för att skydda mot graviditet och sjukdomar, krämer för intimvård såsom hygienrakning, hudutslag samt daglig rengöring.

Kläder

Produktkategorin utgörs främst av underkläder till henne såsom BH, trosor och nattkläder men även kläder såsom kjolar och klänningar. En mindre del av försäljningen avser underkläder för honom, främst kalsonger.

Tillbehör och övrigt

Övriga produktkategorier består främst av spel, massageoljor och presentartiklar.

Hundselar, halsband och koppel

Produktkategorin utgörs av hundselar, hundhalsband och olika typer av koppel för hundpromenaden.

Hundkläder

Produktkategorin utgörs av olika typer av kläder såsom funktionsplagg som regnkläder och värmande täcken. Övriga kläder som säljs är av modekaraktär såsom hundtröjor.

Hundleksaker

Produktkategorin utgörs av olika typer av hundleksaker såsom aktiveringsleksaker, apportering och tugg- och repleksaker.

Möbler och sängar

Produktkategorin utgörs av hundsängar för sovplatsen och matskålar för matplatsen.

Väskor och transport

Produktkategorin utgörs av olika typer av väskor för husdjur såsom klövjeväskor för arbetande hund, väskor för transport såsom flyggodkända husdjursväskor och säkerhetsprodukter för att resa med hund i bil såsom bilselar.

Förbrukningsartiklar för hunden

Produktkategorin utgörs av olika förbrukningsartiklar såsom schampo, balsam, hygienartiklar, fläckborttagningsmedel.

Försäljning och distributionskanaler

Purefun Groups centrallager drivs av dotterbolaget Purefun Logistics AB och omfattar totalt cirka 5 500 kvm lagerutrymme. Det nya lagret togs i drift sommaren 2021 och har en hög grad av automation med kapacitet att hantera tusentals orders per dag. Vid kommande behov av utökad kapacitet kommer Bolaget införa 2-skiftsbemanning samt bemanning under helger. Bolaget ser det som en konkurrensfördel att erbjuda ett stort urval av fraktoalternativ för kunderna och erbjuder per dagen för Prospektet leverans från Postnord, Instabox, Best och Budbee samt Posti för finska kunder.

Finansiell strategi och finansiering

Purefun Group är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion.

Låne- och finansieringsstruktur

Efter den 31 oktober 2021 fram till dagen per Prospektet har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 31 oktober 2021 fram till dagen för Prospektet har Purefun Group inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har därtill heller inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Trender

Purefun Group bedömer att de höga fraktkostnaderna för sjöfrakt för Bolagets egna varumärken kommer bestå på medelkortsikt och ökade fraktkostnader är något som drabbar även externa varumärken. Bolaget bedömer att marginalerna inte kommer påverkas negativt då Bolaget kan prisjustera konsumentpriset i motsvarande mängd. Detta innebär dock att försäljningspriser kan komma att förändras. Utöver detta bedömer Bolaget att det inte finns några väsentliga utvecklingstrender vad gäller produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser per dagen för Prospektet.

Marknadsöversikt

E-handelsmarknaden

Purefun Groups primära marknad är e-handelsmarknaden, med särskild inriktning på försäljning till konsumenter. Det segmentet är benämnt "B2C" från engelskans "Business to Consumer". Utöver B2C finns marknadssegmentet "B2B", det vill säga "Business to Business", bestående av försäljning till företag.¹ B2C är en term som främst syftar på handel med resor, varor (detaljhandel) och tjänster till konsumenter. B2B syftar främst på grossisthandel samt import och export till företag.² E-handel är en förkortning för elektronisk handel, vilken definieras som handel på distans med hjälp av fast eller mobil datakommunikation. Vanligtvis sker e-handel genom internet,³ vilket även är fallet för Purefun Group. Bolaget är verksamt inom detaljhandelssegmentet inom B2C-segmentet då Bolaget bedriver handel med varor.

Under 2020 växte den globala e-handeln kraftigt till följd av de butiksnedstängningar och den sociala distansering som covid-19-pandemin har inneburit. Covid-19-pandemin anses ha påskyndat en permanent omställning i konsumenters handelsvanor. Därmed förväntas inte e-handlandet att minska efter att samhället återgått till en ny normalitet.⁴

¹ Nationalencyklopedin. *e-handel*.

² Merkandi. *B2B- och B2C-verksamhet – en bokstav, många skillnader*.

³ Nationalencyklopedin. *e-handel*.

⁴ UNCTAD. 2020. *COVID-19 has changed online shopping forever, survey shows*.

Drivfaktorer och trender

Utöver att situationen kring covid-19-pandemin har stimulerat konsumenter att e-handla mer finns det ytterligare faktorer som ligger bakom en växande e-handelsmarknad samt trender påverkande denna.

Ökande krav på bekvämlighet

Att konsumenter tycker om att handla bekvämt är en av de främsta anledningarna till att e-handeln växer. Handlar man online behöver man exempelvis inte fysiskt förflytta sig till butik eller stå i kö. Hälften av alla respondenter skulle välja bekvämlighet framför ett lägre pris enligt en undersökning.⁵ De som handlar online idag vill även i hög utsträckning ha möjlighet till att få varorna direktlevererade till sitt hem. Något annat som lockar konsumenter att välja webbutik framför fysisk butik är den enkla tillgången till ett brett produktutbud.⁶ Det finns dock faktorer som kan få en konsument att avbryta ett onlinet köp – en vanlig anledning är att webbutikens check-out-system inte upplevs som tillräckligt smidigt.⁷ Sammantaget är en enkel och smidig shoppingupplevelse mycket eftertraktad bland konsumenter.

Big Data optimerar försäljningen

Det är inte bara konsumenterna som driver digitaliseringen av handeln. Företagen söker ständig optimering av sina försäljningskanaler för att kunna driva sina finansiella siffror åt rätt håll. Det är enklare att samla in data om kunden om de handlar på webben än om de handlar fysiskt. Med analyser av stora volymer data, s.k. "Big Data", vilka kan göras i nästan realtid,⁸ kan erbjudanden noggrannare anpassas mot kunden samtidigt som företaget enklare kan identifiera potentiella kunder.⁹ De företag som lägger resurser på att analysera kunddata skaffar sig konkurrensfördelar. Som motvikt har konsumenter dock blivit mer aktsamma om att lämna ut sin personliga information. Vidare är EU:s GDPR-lag ett exempel på hur man på regulatorisk nivå försöker reducera risken som datahantering kan innebära för konsumenter.¹⁰

⁵ Jewell, Alex. 2021. How convenience is now key in purchasing decisions, according to the latest consumer research. Linnworks. *Retail Gazette*.

⁶ Shopify. New consumer behaviors reshape future of retail.

⁷ JPMorgan Chase. *2020 E-commerce Payments Trends Report: US*.

⁸ Europaparlamentet. 2021. *Vad är "big data"? Definition, fördelar och utmaningar*.

⁹ Singh, Somdutta. 2020. The Pivotal Role Of Big Data In E-Commerce. *Entrepreneur India*.

¹⁰ Bain & Company. 2020. *Are You Ready for the New Era of Consumer Data?*



Flera kanaler samtidigt (omnikanal)

En omnikanalstrategi innebär att ett företag använder sig av flera olika kanaler, vilka tillsammans skapar en enhetlig upplevelse, för att nå ut till sina kunder. Tidigare har företag använt sig av multikanalstrategier. Dessa liknar omnikanalstrategier då de också använder flera olika kanaler, men skillnaden ligger i att kanalerna som ingår i en multikanalsstrategi kan exempelvis ha olika prissättning.¹¹ Med en omnikanalstrategi eftersträvas likhet i kanalerna. Kanalerna som ingår i en omnikanalstrategi kan utgöras av bland annat sociala medier, bloggar, webbutiker och fysiska butiker. Om en konsument exponeras för ett varumärke genom flera kanaler ökar sannolikheten att denne gör ett inköp.¹² För onlinehandlade konsumenter är det även särskilt viktigt med tillgång till information på hemsidor och i kundrecensioner.¹³ Därmed kan det anses vara fördelaktigt att arbeta med en omnikanalstrategi och det är något som blivit alltmer populärt bland företag.

Den europeiska e-handelsmarknaden för detaljhandel

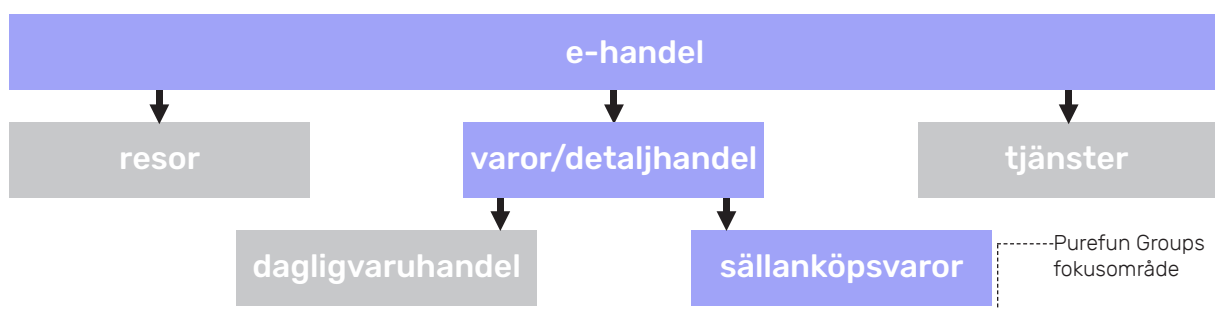
Enligt en undersökning från 2020 utförd i tolv europeiska länder i regionerna Nordeuropa, Västeuropa och Östeuropa är Tyskland och Storbritannien de största europeiska e-handelsmarknaderna för detaljhandel. Detta till följd av det stora antalet konsumenter som onlinehandlar varor samt den höga summan som den genomsnittlige konsument spenderar online i dessa länder.

Även om de onlinehandlande till antalet inte är lika många i Sverige som i Storbritannien så spenderade den genomsnittlige svensken nästan lika mycket på varor online som den genomsnittlige britten under 2020.¹⁴

Inom e-handeln finns det betydande spillover-effekter mellan geografiska marknader då konsumenter i ett land kan handla från en webbutik i ett annat land. Andelen européer som handlar via webbutiker från andra länder varierar, från exempelvis 15 procent i Tyskland till 48 procent i Österrike. I Sverige är denna andel 20 procent.¹⁵ Det finns även regionala skillnader i tillväxt. Under de senaste åren har e-handeln växt kraftigare i Östeuropa än i Västeuropa, vilket är en effekt av att digitaliseringen i Östeuropa börjat komma i kapp den i Västeuropa.¹⁶

Den svenska e-handelsmarknaden för detaljhandel

Purefun Groups huvudsakliga geografiska marknad är Sverige. Som tidigare har nämnts kan e-handelsmarknadens B2C-segment delas upp i handel med resor, varor (detaljhandel) och tjänster. Detaljhandeln kan därefter delas upp i dagligvaruhandel och sällanköpsvaror. Purefun Group är verksamt på den svenska marknaden för sällanköpsvaror då Bolagets produkter är sådana som konsumenter köper med lägre frekvens än de produkter som de köper i exempelvis matbutiken, vilket är ett typexempel på dagligvaruhandel. Till sällanköpsvaror räknas bland annat försäljning av kläder, skor, leksaker, elektronik och heminredning.¹⁷



Figur som översiktligt visar Purefun Groups fokusområde på e-handelsmarknaden

¹¹ Stockholm School of Economics Executive Education. *Vad betyder omnikanal (eng. omnichannel)?*

¹² Veeva. 2019. *Why Omnichannel is the Future of Commerce.*

¹³ PostNord. 2021. *E-barometern 2020.*

¹⁴ PostNord. 2020. *E-commerce in Europe 2020.*

¹⁵ Nets. *The E-commerce Report 2020.*

¹⁶ PostNord. 2020. *E-commerce in Europe 2020.*

¹⁷ Handelstrender. *Definition av detaljhandel.*

Medan den svenska e-handelsmarknaden för tjänster och resor minskade från 2019 till 2020 ökade den för varor påtagligt.¹⁸ År 2019 var storleken på den svenska e-handelsmarknaden för detaljhandel 87,0 miljarder SEK.¹⁹ Under 2020 ökade försäljningen på marknaden med 35 miljarder SEK till 122 miljarder SEK, innebärandes en tillväxt med 40 procent. 28 miljarder SEK av ökningen utgjordes av en tillväxt i sällanköpsvaror på nätet. Den huvudsakliga anledningen till att detaljhandel på nätet blivit så populär under 2020 har varit den beteendeförändrande covid-19-pandemin. Pandemin orsakade en kraftig inledande tillväxt under den första virusvågen i mars och april 2020. I samband med den andra virusvågen i november och december internethandlade rekordhöga 85 procent av svenska konsumenter under de två månaderna.²⁰ Sett över helåret 2020 hade 96 procent av svenskarna mellan 17 och 79 år handlat en vara online och den genomsnittlige svensken hade handlat varor för 1 012 EUR online.²¹ Omsättningsprognosen för detaljhandelssegmentet under 2021 är 130 miljarder SEK, motsvarandes en ökning med cirka 6,6 procent från 2020.²²

Ur ett preferensperspektiv är många svenskar måna om miljön och cirka 80 procent skulle kunna tänka sig vänta 1-2 dagar längre för att få sina varor hållbart levererade. Idag erbjuder enbart 10 procent av svenska företag leveransmetoder som är särskilt hållbara, men hela 55 procent använder återvinningsbara förpackningsmaterial. Vidare är mobilbetalningar genom Swish en mycket populär betalningsmetod för konsumenter i 18-40-årsåldern och under 2020 swishades det totalt över 50 miljarder SEK, en siffra som inkluderar all form av handel.²³

På nätet föredrar äldre åldersgrupper att betala med faktura medan PayPal upplevs som det säkraste betalningsalternativet bland alla ål-

dersgrupper. Då kundpreferenser varierar kan det anses vara fördelaktigt för företag att erbjuda onlinekunder så många betalningsmetoder som möjligt.²⁴

Segmentet vuxenleksaker

Ett segment på e-handelsmarknaden som Purefun Group är verksamma på är vuxenleksaker. 2020 spenderade svenskar cirka 500 MSEK på erotik och vuxenleksaker online.²⁵ Covid-19-pandemin har ökat svenskarnas intresse för vuxenleksaker och flera försäljare har uppgett ökade intäkter samt en ökad försäljning av mer ovanliga leksakstyper.^{26, 27} Det är dock främst på nätet som försäljningen av vuxenleksaker ökat. Pandemin har påverkat vissa fysiska butikens lönsamhet mycket negativt.²⁸ Utöver e-handels bekvämlighet är en sannolik anledning till att det är extra populärt att handla vuxenleksaker online det faktum att konsumenter enkelt kan vara diskreta med sina inköp.

En nuvarande trend för vuxenleksaker är att producenter gör leksakerna mer tekniskt avancerade. Exempelvis kan en leksak vara kopplad till en mobilapp i vilken användaren eller någon annan mer noggrant kan styra upplevelsen av produkten.²⁹ En annan nisch som växt fram är leksaker designade för användning av båda könen.³⁰ Idag bedöms singelkvinnor vara den största gruppen på marknaden.³¹

Vidare har investeringar i vuxenleksaker och sexuell hälsa ökat signifikant. Bland annat har det blivit mer populärt för amerikanska investerare att investera i europeiska start-ups med fokus på innovationer inom området.

Ytterligare två drivkrafter för segmentet är en ung, öppensinnad generation som är utbildad i sexuellt välmående samt liberaliseringen av kvinnors sexualitet.³² Det totala värdet av Eu-

¹⁸ Nets. Svensk e-handel 2020.

¹⁹ Svensk Handel. 2020. *Läget i handeln*.

²⁰ Östgren, Kalle. 2021. E-handeln exploderade under 2020: "Ett extremt år på alla tänkbara sätt". *Market*.

²¹ PostNord. 2020. *E-commerce in Europe 2020*.

²² PostNord. 2021. *E-barometern 2020*.

²³ PostNord. 2021. *E-barometern 2020*.

²⁴ Nets. Svensk e-handel 2020.

²⁵ Nets. Svensk e-handel 2020.

²⁶ Realtid. 2021. *Njutningen ser fortsatt ökad försäljning under 2021*.

²⁷ Larsson, Y. och Zachrisson, L. 2020. Coronaeffekten: Försäljningen av sexleksaker skjuter i höjden. *Sveriges Television*.

²⁸ Stenberg, Per. 2021. Försäljningen av sexleksaker ökar stort under pandemin. *Sveriges Radio*.

²⁹ Marr, Bernard. 2020. Future of Intimacy: Sex Bots, Virtual Reality, And Smart Sex Toys. *Forbes*.

³⁰ Cookney, Franki. 2019. In the Growing Sex Toy Market, Gender-Neutral Toys Are Finding A Place On The Shelf. *Forbes*.

³¹ Business Wire. 2019. *Global Sex Toys (Female, Male) Market Size, Share & Trends Analysis Report 2019-2026* - *ResearchAndMarkets.com*.

³² Thrive global. 2020. *How Millennials are Becoming Millionaries by Starting a Sex Toy Business*.

ropas marknad för sexuell hälsa estimerades år 2020 uppgå till runt 30 miljarder USD.³³

Segmentet hundartiklar

Det andra segmentet på e-handelsmarknaden som Purefun Group är verksamma inom är det för hundartiklar. Sveriges totala försäljning av djurprodukter online uppgick till cirka 2,9 miljarder SEK under 2020.³⁴ Enligt statistik var cirka 1,01 miljoner hundar registrerade i Sverige i slutet av maj 2021.³⁵ I slutet av 2019 var motsvarande siffra cirka 948 000.³⁶ På grund av covid-19-pandemin har fler svenskar skaffat hund och 15 procent av svenskar har blivit mer sugna på ett husdjur i allmänhet.³⁷ Många arbetsplatser kommer att acceptera att deras anställda jobbar hemifrån även efter år 2021, vilket förväntas hålla intresset för husdjur fortsatt starkt.³⁸

Utöver en ökning av husdjur är något som driver hela marknaden för djurartiklar den rådande humaniseringstrenden. Trenden är i sin tur driven av ökade inkomster, en åldrande befolkning och fler singelhushåll. Humanisering av husdjur innebär att husdjursägare anser deras djur att vara en del av familjen. Husdjursägare som humaniserar är mer villiga att spendera stora summor pengar på sina husdjur än de ägare som inte humaniserar.³⁹ Enligt en undersökning anser 90 procent av europeiska husdjursägare att deras husdjur är en del av familjen. Det totala värdet av Europas e-handelsmarknad för djurprodukter uppgick till cirka 4,5 miljarder EUR under 2020. För året innan uppskattades värdet till cirka 3,5 miljarder EUR, vilket innebär att marknaden ökade med cirka 29 procent från 2019 till 2020. Det uppskattas ha funnits runt 71 miljoner hundar i Europa år 2020.⁴⁰

Konkurrens

Nedan redogörs för Bolagets huvudkonkurrenter på respektive marknadssegment.

Konkurrenter för Doggie består enligt Bolagets bedömning främst av Arken Zoo, Dogman och Tinybuddy.

Arken Zoo är Sveriges största, rikstäckande husdjurskedja med cirka 92 retailbutiker och e-handel. Inriktningen är på alla typer av husdjur. Arken Zoo säljer en del hundprodukter i samma segment som Doggie, exempelvis varumärket Hurrta.

Dogman är inriktade mot samma segment. Dogman har en majoritet av egna varumärken.

Tinybuddy är en ren e-handel inom samma segment men med mer lutning åt lägre prissegmentet och traditionella zoobutiksprodukter. Dock Bolagets närmaste konkurrent enligt Bolagets bedömning.

Konkurrenter för Vuxen består enligt Bolagets bedömning främst av Sinful, NAE Group, Kondomeriet, Nytelse samt Kaalimato.

Sinful (Mcompany ApS) är Bolagets största konkurrent inom sexuell hälsa. Purefun Group och Sinful är de aktörer i Norden som idag har verksamhet i alla nordiska länder. Sinful är större än Purefun idag totalt sett i hela Norden, och gick även in i Storbritannien och Frankrike under 2021 och har en uttalad strategi att expandera ut i EU.

NAE Group är Bolagets näst största konkurrent i Sverige med onlinehandel samt två retailbutiker och viss verksamhet i Danmark.

Kondomeriet är Bolagets största konkurrent i Norge. Kondomeriet har cirka 10 retailbutiker i Norge samt e-handel. Kondomeriet har varit verksamt i Norge i cirka 30 år och köptes upp av EQOM Group 2021, vilket är ett nederländskt Buy & Build-konsortium inom nischen.

Nytelse är Bolagets näst största konkurrent i Norge. Nytelse har enbart e-handel.

Kaalimato (Kentotech Oy) är Bolagets största konkurrent i Finland. Kaalimato har enbart e-handel.

³³ Sifted – Sifted startups boom in coronavirus pandemic. 2020.

³⁴ Nets. *Svensk e-handel 2020*.

³⁵ Svenska Kennelklubben. 2021. *Rapport om de svenska hundarna*.

³⁶ Jordbruksverket. *Statistik hundregistret 2019*.

³⁷ Cision. 2020. *Ökat intresse för husdjur i Coronatider: Var tredje svensk funderar på att skaffa husdjur*.

³⁸ Euromonitor International. *Almost One-Third of Global Pet Care Sales to Come From E-commerce by 2026*. 2021.

³⁹ Business Wire. 2021. *Pet Humanization – A Pivotal Growth Driver for the Global Pet Accessories Market – ResearchAndMarkets.com*.

⁴⁰ GlobalPETS. *The changing landscape of e-commerce*. 2021.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullfölja sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för Bolagets aktuella behov, med beaktande av den nuvarande affärsplanen, den kommande tolv månadersperioden efter godkännande av Prospektet.



RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Purefun Groups verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/ eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna är organiserade i fyra huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till konkurrens

Marknaden för e-handelsförsäljning av produkter inom segmentet sexuell hälsa och hundartiklar är fragmenterad till sin natur. Exempel på sådana aktörer är Sinful och Tinybuddy. Ingen av marknadsaktörerna kan ännu sägas ha erhållit en dominerande position på någon marknad. Däremot finns avsevärd kunskap om e-handel inom relaterade segment och nya aktörer tillkommer och förväntas tillkomma. För att Bolaget ska lyckas med sina tillväxt- och expansionsplaner är Bolaget beroende av att kunna möta ökad konkurrens. Ökad konkurrens kan leda till omfattande prispress på varumärken och produkter som saluförs av flera aktörer vilket på sikt kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets tillväxtförmåga och bruttomarginal, exempelvis genom att Bolaget tvingas till utökade annonserings- och trafik kostnader för att vinna marknadsandelar. Om Bolaget misslyckas med att möta den utökade konkurrensen kan det komma att minska Bolagets marknadsandelar och således påverka Bolagets nettoomsättning och resultat negativt.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till IT

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av driftsäkra IT- och styrsystem som är väl anpassade till Bolagets verksamhet. Det finns en risk att dessa system drabbas av driftstörningar eller avbrott. Sådana störningar och avbrott skulle kunna leda till allvarliga verksamhetsstörningar och orsaka Bolaget skada. Vid störningar eller avbrott är det inte säkert att Bolaget kan erhålla full ersättning för den skada störningarna eller avbrotten orsakar. Bolaget är därmed beroende av ett väl utvecklat och fungerande IT-system för sin försäljning. Detta kan eventuellt leda till att Bolaget blir tvingat att genomföra kostsamma utbyten av system, tjänster och leverantörer kopplade till IT. Det finns vidare en risk för externa attacker kan leda till att Bolagets websidor går offline och inte kan nås av externa parter. Det finns en risk att externa attacker gör

att den dagliga verksamheten inte kan skötas, vilket exempelvis kan leda till uteblivna leveranser till kunder, förseningar av nya inköp, långa driftstörningar, etc. Om någon av ovan risker skulle inträffa kan det leda till utebliven försäljning, ökade kostnader och att Bolagets renommé skadas.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till förutsättningarna att driva webtrafik

En betydande andel av Bolagets webtrafik genereras av söktrafik, såsom direktinmatningar, sökmotorsmarknadsföring och sökningar på sökmotoroptimerat innehåll. Detta gör Bolaget beroende av att vara väl sökmotoroptimerat (SEO) för att bedriva en effektiv försäljning. Skulle Bolaget misslyckas med detta kan det få väsentlig negativ inverkan på Bolagets intäkter och marknadsföringskonster och därmed dess tillväxt och resultat. Förändringar i existerande sökalgoritmer hos till exempel Google kan minska effektiviteten i Bolagets marknadsföring. Om Bolaget inte avsätter betydande resurser till att uppdatera sin SEO-strategi kan det skapa högre kostnader och lägre intäkter för Bolaget.

Bolaget påverkas av lagstiftning gällande hantering av personuppgifter, cookies och övrig kundrelaterad data för att effektivt marknadsföra sig mot kunder och för att analysera kundbeteenden. Görs vidare inskränkningar eller förändringar i möjligheterna att genom att använda kunders personuppgifter finns risk att såväl möjligheten att mäta effektiviteten i olika marknadsföringskanaler som dess intäkter minskar. Se mer om detta under rubriken "Risker avseende behandling av personuppgifter".

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till produkttillgång

Bolaget är beroende av externa leverantörers kapacitet och leveranser av produkter för att möta kundefterfrågan och framtida försäljningstillväxt. Om leverantörers tillgång till och tillverkande av produkter eller möjlighet att leverera inom normala leveranstider påverkas kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget genom förlängda ledtider, prishöjningar och förhöjda kostnader. Exempelvis har Covid-19

medfört något längre leveranstider och högre fraktkostnader för Bolaget, vilket i sin tur ökar behovet av lagerhållning för att kunna säkra snabba leveranser till kunder.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till försäljning av produkter under egna varumärken

Bolaget har som ambition att öka såväl utbud som volymer av produkter under egna varumärken, vilket medför ökade riskexponeringar av olika slag. Skulle produkterna under Bolagets egna varumärken i sig vara av felaktig kvalitet eller felaktig design eller av annat skäl en felsatsning finns det risk att produktlager kan komma att bedömas som osäljbara. Detta kan innebära ekonomiska förluster för Bolaget och att Bolaget inte har möjlighet att göra garantianspråk gentemot sina leverantörer. Vidare kräver produkter under egna varumärken normalt högre inköpsvolym, vilket medför en högre exponering mot risker i form av inkurans och kapitalbindning. Med inkurans avses här risk att produkter under egna varumärken blir kvar i lager under en längre tid och lagervärdet kan därför behöva skrivas ner (s.k. inkuransavdrag) vilket påverkar Bolagets resultat negativt.

Bolaget bedömer risknivån som låg.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till lagstiftning, reglering, regelefterlevnad och skatter

Bolaget påverkas av lagstiftning och regleringar, främst i Sverige, men även i andra länder inom Norden där Bolaget säljer produkter. Sådan reglering kan innebära godkännande eller registrering av produkter krävs hos ansvarig myndighet i landet produkten säljs. Bolaget tillverkar och saluför massageoljor som omfattas av sådant regulatoriskt regelverk. Vidare förändras lagstiftningen och regleringen inom e-handel och internationell handel och skatt kontinuerligt och Bolaget gör löpande bedömningar och tolkningar av dessa regler för att säkerställa Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande regelverk. Det finns en risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, regler eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktiga. I det fall Bolaget inte efterlever tillämpliga lagar och regler kan det leda till böter och att Bolaget förbjuds att sälja vissa produkter. Vidare importerar Bolaget stora delar av sitt produktsortiment från länder utanför EU. Det finns risk för att ändrade eller framtida handelsrestriktioner, däribland höjda tullavgifter, skyddskvoter och importkvoter medför att Bolagets inköpskostnader ökar.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till produktansvar

Bolagets verksamhet och dess framtagande av produkter under egna varumärken medför risk för produktansvar, främst vad avser intimprodukter som innehåller rörliga delar och elektronik som vid användning är i kontakt med kroppen och kan orsaka personskador. Detta kan leda till eventuella skadeståndsanspråk mot Bolaget i händelse av skador orsakade av produkter sålda av Bolaget. Sådana skadeståndsanspråk kan komma att överstiga de belopp som ersätts av Bolagets försäkringar. Vidare går det inte att utesluta att Bolagets försäkringar inte täcker ett eventuellt skadeståndsanspråk.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till behandling av personuppgifter

Bolaget samlar in och behandlar i viss utsträckning personuppgifter i sin verksamhet, exempelvis i förhållande till sina kunder och sin personal. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenlig med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav.

Dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679) ("GDPR") är direkt tillämplig i Sverige och alla andra EU-medlemsstater. GDPR medför stränga krav på företag som behandlar personuppgifter. Företag som inte agerar i enlighet med GDPR kan påverkas av administrativa avgifter på upp till 20 miljoner EUR eller 4 procent av sin globala årsomsättning av tillsynsmyndigheten. Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det finns också en risk att åtgärderna vidtagna av Bolaget för att säkerställa överensstämmelse med tillämplig lagstiftning är otillräckliga vilket kan medföra avsevärda kostnader för Bolaget. Det finns även en risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker avseende immateriella rättigheter

Bolaget innehar ett antal varumärken under vilka e-handelsverksamheten bedrivs samt under vilka egna produkter saluförs. Bolaget löper risk för intrång i såväl rättigheter vilka kan erhålla skydd genom registrering, som rättigheter vilka inte kan registreras. Därtill kan ett intrång i en eller flera av Bolagets egna immateriella rättigheter, till exempel genom användning av Bolagets varumärken på piratkopior, skada Bolagets renommé. Om intrång skulle inträffa riskerar Bolaget att behöva väcka talan eller vidta andra juridiska åtgärder, vilket kan medföra kostnader för Bolaget. Bolaget riskerar även att förlora en sådan talan, vilket kan medföra att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör.

Vid ökat produktutbud under Bolagets egna varumärken föreligger även en risk att en annan aktör hävdar att produkterna gör intrång i deras immateriella rättigheter. Vid eventuell konflikt finns risk att Bolaget behöver vidta andra juridiska åtgärder, vilket kan medföra kostnader för Bolaget. Vidare kan Bolaget vid eventuellt intrång i annans immateriella rättigheter behöva anpassa eller ta bort produkter under Bolagets egna varumärken.

Bolaget bedömer risknivån som låg.

Finansiella risker

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten, vilket kan leda till att Bolaget i framtiden behöver söka nytt kapital. Detta gäller främst vid potentiella förvärv eller vid kraftig expansion av verksamheten. Det finns en risk att Bolaget inte kan erhålla finansiering när behov uppstår eller att sådan finansiering inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor. Därmed kan Bolagets utveckling tillfälligt stoppas eller Bolaget kan tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till uteblivna intäkter. Om ovan nämnda risker inträffar skulle detta kunna få negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer risknivån som låg.

Valutarisker

En stor del av Bolagets försäljningsintäkter och kostnader är i annan valuta än Bolagets redovisningsvaluta SEK. Valutakurser kan väsentligen förändras. Över 90 procent av Bolagets

inköp och ca 25 procent av Bolagets intäkter är per dagen för Prospektet i annan valuta än SEK, vilket medför en transaktionsexponering. Dessa andelar beräknas öka i takt med att försäljningen av egna varumärken ökar (vilka i huvudsak köps i USD och EUR) samt försäljning av Bolagets produkter till utlandet ökar. En negativ förändring av valutakursen för utländska valutor kan komma att påverka Bolagets rörelseintäkter och kassaflöde negativt.

Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till betaltjänstleverantörer

Bolaget erbjuder ett brett utbud av betalningsmetoder i syfte att tillgodose olika kundpreferenser avseende betalningsalternativ. Bolaget är beroende av betaltjänstleverantörer för tillhandahållandet av betalningsalternativen. Ett driftavbrott för betaltjänstleverantörerna kan därför påverka Bolagets försäljning negativt. Betalningen är även en del i kundens köppplevelse. Ett driftavbrott skulle därför även kunna skada Bolagets anseende.

Bolaget bedömer risknivån som låg.

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Handel i Bolagets aktie och aktiens likviditet

Bolagets aktie avses att noteras för handel på Nasdaq First North Growth Market. En investerare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort, vilket innefattar en risk att priset på Bolagets aktie kan falla efter en notering. Sådana fluktuationer kan bland annat bero på osäkerhet kring Bolagets värdering då ingen reglerad handel av Bolagets aktier tidigare skett. Det finns vidare en risk att en aktiv och likvid marknad inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter noteringen av Bolagets aktier. I de fall aktiv handel med god volym skulle saknas kan det vara svårt eller omöjligt att genomföra överlåtelser av Bolagets värdepapper till en önskad kurs. Det är inte möjligt för Bolaget att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs varför varje investeringsbeslut avseende Bolagets aktier bör föregås av en noggrann analys. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande är medelhög.

Större aktieägares inflytande

Bolagets största aktieägare innehar efter Er-

bjudandet aktier motsvarande ca 76 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget. Därmed kommer denna aktieägaren att ha ett bestämmande inflytande över utfallet av de ärenden som lämnas till Bolagets aktieägare för godkännande, vilket inkluderar men inte är begränsat till beslut om utdelning, kapitalökningar och val av styrelseledamöter. Konsekvensen härav är att övriga aktieägare, enskilt eller som grupp, inte kommer ha möjlighet att påverka utgången av de flesta ärendena som lämnas till Bolagets aktieägare för avgörande. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som hög eftersom den realiserar genom att aktieägaren utnyttjar sin rösträtt.

Aktieförsäljning från befintliga aktieägare

Försäljningen av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt. Säljande Aktieägare, vilken sammanlagt kommer inneha ca 76 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet, har åtagit sig att inte sälja aktier under en period om 24 månader från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth

Market (för mer information se rubriken "Lock up-avtal" under avsnitt "Villkor och anvisningar"). Efter utgången av utfästelsen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan ha en negativ effekt på priset av aktierna i Bolaget. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg, däremot att de negativa effekterna för aktievärdet kan vara hög om risken realiserar.

Åtaganden från Ankarinvesterarna

Ankarinvesterarna har åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, förvärva aktier för cirka 40,9 MSEK, motsvarande 72 procent av Erbjudandet. Ankarinvesterarnas åtagande är förenat med vissa villkor. För det fall något av villkoren inte uppfylls skulle det kunna få en negativ inverkan på genomförandet av Erbjudandet. Vidare är åtagandet inte säkerställt genom bankgaranti, spärmedel eller liknande arrangemang och det finns således risk att Ankarinvesterarna inte kommer infria sina åtaganden. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Konsekvensen om risken realiserar kan däremot bli att Erbjudandet inte kan genomföras och återkallas eller genomförs med en låg teckningsgrad.



INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Erbjudandet avser befintliga aktier i Purefun Group med ISIN-kod SE0017232838. Antalet aktier uppgår till 10 000 000 per dagen för Prospektet. Purefun Group har ett aktieslag. Aktierna är denominerade i svenska kronor och utgivna i enlighet med svensk rätt. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 kronor. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets bolagsordning innehåller inga bestämmelser som inlösen eller konvertering.

Aktierna i Purefun Group är registrerade i ett elektroniskt avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta elektroniska avstämningsregister hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Purefun Group är utgivna i enlighet med och kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagstämman. Varje aktieägare får vid bolagsstämman rösta för samtliga aktier som denne äger och företräder.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Purefun Group emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Purefun Group ger lika rätt till vinstutdelning och till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning ombesörjs av Euroclear Sweden och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter

(sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har sin skattemässiga hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Skatterelaterade frågor

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

Säljande Aktieägare

Säljande Aktieägare i Erbjudandet är följande:

- Money Never Sleeps Holding AB,⁴⁴ org.nr 559297-2748, med adress Verkstadsgatan 5, 312 40 Genevad. Money Never Sleeps Holding AB med LEI-kod 549300R9HH0JB5SA1156 är ett aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun, Hallands län. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Offentliga uppköpserbjudanden, budplikt och tvångsinlösen

Bolagets aktier kommer, förutsatt godkänd ansökan och efterföljande listning vid Nasdaq First North Growth Market, att omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning: Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna"). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av informationen som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant

⁴⁴ Money Never Sleeps Holding AB ägs till lika delar (50/50) av Michael och Catharina Ahlén.

erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offent-

ligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

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

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Professionella investerare samt allmänheten inbjuds att förvärva aktier i Purefun Group inför notering på Nasdaq First North Growth Market. Erbjudandet omfattar upp till 2 272 000 befintliga aktier och erbjuds av Säljande Aktieägare. Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 56,8 MSEK. Bolaget kommer inte att erhålla någon del av försäljningslikviden från Säljande Aktieägare.

Övertilldelningsoption

För att täcka en eventuell övertilldelning i Erbjudandet har Säljande Aktieägare åtagit sig att erbjuda ytterligare högst 228 000 befintliga aktier motsvarande högst cirka 5,7 MSEK, som kan utnyttjas helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på First North ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen omfattar således högst cirka 10 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet. Om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet, kommer Erbjudandet att uppgå till högst 62,5 MSEK och omfatta 2 500 000 befintliga aktier, motsvarande cirka 25 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Teckningskurs

Priset per aktie har fastställts till 25,0 SEK. Courtaget utgår ej.

Prissättning av aktier

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners och har fastställts baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en multipelvärdering av andra börshandlade jämförbara företag i kombination med aktuellt affärsläge och en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Framtagandet av jämförelsebolag baseras primärt på företag inom närliggande industrier, liknande geografisk marknad och relevanta produkter/produktgenskaper. Den multipel som använts är bland annat Enterprise Value/Sales. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 25,0 SEK per aktie är marknadsmässig.

Värdering

Purefun Groups värdering uppgår till 250,0 MSEK.

Anmälningssperiod

Anmälan om förvärv av aktier ska ske under perioden från och med den 27 januari 2022 till och med den 10 februari 2022. Om styrelsen beslutar att förlänga anmälningssperioden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 10 februari 2022.

Minsta förvärvspost

Det lägsta antalet aktier som kan förvärfas är 220 aktier, motsvarande 5 500 SEK, men därefter är det möjligt att teckna valfritt antal aktier inom ramen för Erbjudandet.

Anmälan om förvärv av aktier

Förvärv av aktier ska ske genom anmälan till bank eller förvaltare senast den 10 februari 2022 eller tidigare enligt dennes rutiner.

Kunder till Nordnet Bank AB ("Nordnet") kan anmäla sig för Erbjudandet att teckna aktier direkt över internet. Ytterligare information kan erhållas på www.nordnet.se.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepappers-transaktioner, 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 ska, oavsett depåtyp, göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälan via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl. 15:00 den 10 februari 2022. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 10 februari 2022 kl. 15:00 till likviddagen som beräknas den 11 februari 2022. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelningsprincip

Tilldelning av aktier beslutas av Purefun Groups

styrelse. Syftet är primärt att uppnå en erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelning kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Purefun Group har inte fastställt en indikativ lägstanivå för enskild tilldelning, vare sig för professionella eller icke-professionella investerare. I händelse av överteckning kommer Ankarinvestorer som lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet att prioriteras. Anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till Purefun Groups närstående parter samt anmälningar från Nordnet kan komma att särskilt beaktas av styrelsen. Tilldelning sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler. Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för inom ramen för Erbjudandet. Besked om tilldelning sker via bank eller förvaltares respektive regler.

Betalning

Betalning ska ske enligt instruktioner från bank eller förvaltare efter besked om tilldelning.

Betalning – via Nordnet

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 11 februari 2022.

Leverans av värdepapper

Tecknare vilka har anmält teckning på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Lago Kapital

Oy komma att övertilldelas aktier genom Övertilldelningsoptionen eller genomföra andra transaktioner i syfte att stödja marknadspriserna på aktierna på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på First North och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel med aktierna på First North och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Lago Kapital Oy har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras. Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras för att stödja marknadspriset på aktierna till pris som är högre än det pris som fastställs i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförts, om de har utförts, ska Lago Kapital Oy offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5 (4) i Europeiska unionens marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Lago Kapital Oy, genom Bolaget, att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder genomfördes eller inte, det datum då stabilisering inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt inom vilket prisintervall som stabiliseringstransaktionerna genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Upptagande till handel

Purefun Group har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande erhållit villkorat godkännande av Nasdaq First North Growth Market för upptagande till handel med förbehåll för att bland annat spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls. Purefun Groups aktie upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet PURE och med ISIN-kod SE0017232838. Samtliga aktier avses att upptas till handel den 14 februari 2022. Handel sker i SEK.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

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

Rätt till utdelning

Aktierna berättigar till utdelning i den mån utdelning beslutas. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningssperioden avslutats kommer Purefun Group att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till omkring den 8 februari 2022 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Purefun Groups hemsida www.purefungroup.com.

Utspädning

Erbjudandet inklusive Övertilldelningsoptionen innebär ingen utspädning av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige

som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms av styrelsen för Purefun Group som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande. Purefun Group har inte möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med värdepapperen har inletts.

Lock-up

Nedan angivna aktieägare i Bolaget har förbundit sig gentemot Eminova Partners att avstå från att direkt eller indirekt avyttra deras aktieinnehav i Bolaget i samband med att Bolaget noteras. Säljande Aktieägare har ingått lock-up om 100 procent av deras aktieinnehav i Bolaget efter försäljningen under en period om 24 månader.

Namn	Andel under lock-up (%)	Lock-up period (månader)
Money Never Sleeps Holding AB	100	24

Sammanlagt cirka 76 procent av aktierna i Bolaget, eller 74 procent i det fall Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo, är således föremål för lock-up. Lock-up tillämpas inte för det fall aktierna i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande eller om aktierna utlånas till Eminova Partners i samband med genomförandet av Erbjudandet i syfte att säkerställa leverans av aktierna till nya aktieägare. Eminova Partners kan även i annat fall tillåta avyttring av aktier under lock-up.

Åtagande om förvärv av aktier

Erbjudandet omfattas av åtagande om förvärv av aktier om cirka 40,9 MSEK, motsvarande cirka 72 procent av Erbjudandet, från externa investerare. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Teckningsåtagandena ingicks under december 2021 samt januari 2022. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts per dagen för Prospektet.

Investerare	Tecknat belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Tass AB	5 000 000	8,8%
Polynom Investment AB	5 000 000	8,8%
Sonny Johansson	4 000 000	7,0%
Andreas Bergström	4 000 000	7,0%
Övriga	22 900 000	40,4%
Totalt	40 900 000	72,0%

Säljande aktieägare

Namn	Antal aktier till försäljning i Erbjudandet	Antal aktier till försäljning i Övertilldelningsoptionen	Adress
Money Never Sleeps Holding AB, org.nr 559297-2748	2 272 000	228 000	Verkstadsgatan 5, 312 40 Genevad

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter. Bolagets styrelse består per dagen för detta Prospekt av fyra (4) ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Styrelseledamöterna, deras befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Niklas Wolfhagen	Styrelseordförande	Ja	Ja
Martin Zellman	Styrelseledamot	Ja	Ja
Catharina Ahlén	Styrelseledamot	Nej	Nej
Olle Olsson	Styrelseledamot	Nej	Ja



Niklas Wolfhagen

Född 1973. Styrelseordförande sedan november 2021.

Utbildning och erfarenhet: Lång erfarenhet av arbete med redovisning och ekonomistyrning, som affärskonsult till företagsledningar samt styrelseuppdrag i små och medelstora företag.

Övriga betydande uppdrag: Delägare (via Ticani Holding AB) och styrelseledamot i Falkess AB vars affärsidé är att investera i små och medelstora företag.

Innehav i Bolaget: -



Martin Zellman

Född 1983. Styrelseledamot sedan november 2021.

Utbildning och erfarenhet: 2-årig yrkesutbildning "Key Account Manager" på Sälj & Marknads-högskolan. Erfarenhet från styrelse- och ledningsgrupper som affärsutvecklare för e-handelsverksamheter i Norden avseende bland annat strategi och teknikval.

Övriga betydande uppdrag: Delägare och VD i Commerce Mind AB.

Innehav i Bolaget: -



Catharina Ahlén

Född 1980. Medgrundare av Bolaget. Styrelseledamot sedan november 2021. Dessförinnan styrelsesuppleant sedan 2005.

Utbildning och erfarenhet: Erfarenhet att driva och utveckla Bolagets verksamhet till nuvarande nivå.

Övriga betydande uppdrag: Anställd som COO i Bolaget.

Innehav i Bolaget: 4 950 000 aktier före Erbjudandet indirekt via 50% ägande av Säljande Aktieägare.



Olle Olsson

Född 1972. Styrelseledamot sedan november 2021.

Utbildning och erfarenhet: Drivit verksamhet inom filmrättigheter genom bolaget Team Complete AB sedan 2005.

Övriga betydande uppdrag: Olle Olsson är anställd i dotterbolaget Purefun Commerce AB och ansvarar sedan oktober 2018 för försäljning och produktion i dotterbolaget The Swede Company AB.

Innehav i Bolaget: 50 000 aktier, varav 15 000 aktier via Team Complete AB.

Ledande befattningshavare



Michael Ahlén

Född 1973. Medgrundare av Bolaget. Verkställande direktör sedan oktober 2020.

Utbildning och erfarenhet: Erfarenhet att driva och utveckla Bolagets verksamhet till nuvarande nivå.

Övriga betydande uppdrag: -

Innehav i Bolaget: 4 950 000 aktier före Erbjudandet indirekt via 50% ägande av Säljande Aktieägare.



Kjell Grüneberger

Född 1969. CFO sedan februari 2021.

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom, IT-ekonomprogrammet vid Högskolan i Halmstad. CFO på Krönleins Bryggeri AB (2014-2019) och Dh Anticounterfeit AB (2019-2020). Accounting manager på Spira Blommor AB (2020).

Övriga betydande uppdrag: -

Innehav i Bolaget: 25 000 aktier

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Michael Ahlén och Catharina Ahlén är gifta. Utöver det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller varit föremål för påföljder för ett brott, eller förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Henckels Torg 3, 252 36 Helsingborg.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Vid

årsstämman den 31 oktober 2021 beslutades att arvode ska utgå med två prisbasbelopp till ordförande och att övriga ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, ska erhålla ett prisbelopp vardera. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningen till verkställande direktören och CFO utgörs av grundlön och tjänstepension. Till verkställande direktör och CFO utgår en marknadsmässig månadslön samt sedvanliga anställningsförmåner. Från 1 januari 2022 omfattas CFO även av ett långsiktigt bonusprogram för vissa nyckelpersoner som är villkorat av att Bolagets aktier noteras på Nasdaq First North Growth Market. Programmet omfattar en intjänandeperiod om tre år följt av en utbetalningsperiod om drygt 2 år och kan ge en bonus motsvarande upp till tre månadslöner per intjänandeår (maximalt upp till nio månadslöner) baserat på utvecklingen av Bolagets aktiekurs. Även Olle Olsson omfattas av bonusprogrammet, dock inte i egenskap av ledamot utan i egenskap av COO för dotterbolaget The Swede Company AB.

Ersättningar under 2020/2021

Nedan tabell visar ersättningar som betalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2020/2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträddande av tjänst eller uppdrag.

KSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Pensionskostnad	Övrig kostnad*	Summa
Niklas Wolfhagen	-	-	-	-
Martin Zellman	-	-	-	-
Olle Olsson**	608	35	73	716
Catharina Ahlén***	900	61		961
Michael Ahlén, VD****	960	61	50	1071
Kjell Grüneberger, CFO	110	10	0	120
Totalt	2 578	167	123	2 868

* Avser tjänstebil för Olle Olsson, Michael Ahlén samt Kjell Grüneberger

** Avser ersättning för anställning i dotterbolaget Purefun Commerce

*** Avser ersättning för anställning som COO

**** Avser ersättning som VD

FINANSIELL INFORMATION

Bolaget har brutet räkenskapsår från 1 maj – 30 april. Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende helår är hämtade från Bolagets reviderade koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021 med tillhörande jämförelseperiod föregående räkenskapsår samt moderbolagets tillika emittentens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019/2020, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver detta har ingen information i detta avsnitt reviderats av Bolagets revisor. Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende delårsperiod är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden 1 maj – 31 oktober 2021, vilken har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som Bolagets årsredovisningar och varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020 är upprättad under emittentens tidigare bolagsnamn Sex Tech Group AB. Namnändringen till Purefun Group AB registrerades i juni 2021. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisning respektive koncernårsredovisning för räkenskapsåren 2019/2020 och 2020/2021 inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 maj – 31 oktober 2021 som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad koncernårsredovisning för 2020/2021

Resultaträkning	sida 5
Balansräkning	sida 6-7
Kassaflödesanalys	sida 8
Noter	sida 12-25
Revisionsberättelse	sida 27-28

Reviderad årsredovisning för 2019/2020

Resultaträkning	sida 3
Balansräkning	sida 4-5
Noter	sida 6
Revisionsberättelse	sida 9-12

Översiktligt granskad delårsrapport för 1 maj - 31 oktober 2021

Revisionsberättelse	sida 2
Resultaträkning	sida 3
Balansräkning	sida 4-6
Kassaflödesanalys	sida 7

Samtliga handlingar finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.purefungroup.com

Resultaträkning koncern (TSEK)	Q2 2021/2022 Översiktligt granskad	Q2 2020/2021 Översiktligt granskad	Maj 2020 - april 2021 Reviderad	Maj 2019 - april 2020 Ej reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	73 044	65 112	142 088	112 425
Övriga rörelseintäkter	872	661	1 876	1 420
Summa rörelsens intäkter	73 916	65 773	143 964	113 845
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-40 029	-35 903	-74 079	-61 670
Övriga externa kostnader	-20 127	-18 130	-45 074	-35 985
Personalkostnader	-7 345	-4 498	-10 907	-7 919
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 184	-405	-1 084	-441
Summa rörelsens kostnader	-68 685	-58 936	-131 144	-106 015
Rörelseresultat	5 231	6 837	12 820	7 830
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar ⁴⁵	-	-	3 445	-1 019
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	20	-	240	279
Räntekostnader och liknande resultatposter	-217	-154	-469	-371
Summa resultat från finansiella poster	-197	-154	3 216	-1 111
Resultat efter finansiella poster	5 034	6 683	16 036	6 719
Skatt på årets resultat ⁴⁶	-	-	-2 846	-1 809
Årets resultat	5 034	6 683	13 190	4 910
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	5 034	6 683	13 190	4 910

⁴⁵ Ej en post i delårsrapporten⁴⁶ Ej en post i delårsrapporten

Balansräkning koncern (TSEK)	2021-10-31 Översiktligt granskad	2020-10-31 Översiktligt granskad	2021-04-30 Reviderad	2020-04-30 Ej reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Goodwill	135	225	180	270
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten ⁴⁷	1 739	-	-	-
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter ⁴⁸	710	-	-	-
	2 584	225	180	270
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Byggnader och mark	13 938	1 350	14 062	1 385
Maskiner och andra tekniska anläggningar	198	318	258	378
Inventarier, verktyg och installationer	7 781	656	7 078	648
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	7 446	-	7 446	-
	29 363	2 324	28 844	2 411
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	446	408	446	408
Summa anläggningstillgångar	32 393	2 957	29 470	3 089
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Färdigvaror och handelsvaror	27 058	15 507	22 736	18 252
Förskott till leverantörer	4 151	-	1 334	-
	31 209	15 507	24 070	18 252
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar	459	1 008	142	1 612
Aktuella skattefordringar ⁴⁹	-	-	399	1 564
Övriga kortfristiga fordringar	4 756	6 487	2 290	1 054
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 751	1 279	2 104	1 279
	7 966	8 774	4 935	5 509
<u>Kortfristiga placeringar</u>				
Övriga kortfristiga placeringar	5 959	7 940	6 959	7 940
<u>Kassa och bank</u>	13 750	23 010	15 384	14 955
Summa omsättningstillgångar	58 884	55 231	51 348	46 656
SUMMA TILLGÅNGAR	91 277	58 188	80 818	49 745

⁴⁷ Endast en post i delårsrapporten⁴⁸ Endast en post i delårsrapporten⁴⁹ Ej en post i delårsrapporten

Balansräkning koncern forts (TSEK)	2021-10-31 Översiktligt granskad	2020-10-31 Översiktligt granskad	2021-04-30 Reviderad	2020-04-30 Ej reviderad
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	100	100	100	100
Annat eget kapital inklusive årets resultat	48 376	43 028	49 536	36 345
Summa eget kapital	48 476	43 128	49 636	36 445
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	411	714	412	714
Summa avsättningar	411	714	412	714
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	14 812	-	15 097	-
Summa långfristiga skulder	14 812	0	15 097	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	567	-	567	-
Leverantörsskulder	12 379	5 133	7 660	6 084
Aktuella skatteskulder ⁵⁰	952	-	-	-
Övriga skulder	11 615	7 663	3 219	5 651
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 065	1 550	4 227	851
Summa kortfristiga skulder	27 578	14 346	15 673	12 586
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	91 277	58 188	80 818	49 745

⁵⁰ Endast post i delårsrapporten

Resultaträkning moderbolag (SEK)	Maj 2019 - april 2020 Reviderad
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	
Nettoomsättning	639 999
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar mm	639 999
Rörelsens kostnader	
Övriga externa kostnader	-673 000
Summa rörelsekostnader	-673 000
Rörelseresultat	-33 001
Finansiella poster	
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	15 606
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6 203
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 206
Summa finansiella poster	16 603
Resultat efter finansiella poster	-16 398
Bokslutsdispositioner	
Erhållna koncernbidrag	0
Summa bokslutsdispositioner	0
Resultat före skatt	-16 398
Skatter	
Skatt på årets resultat	0
Årets resultat	-16 398

Balansräkning moderbolag (SEK)		2020-04-30
		Reviderad
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag		250 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav		67 522
Summa finansiella anläggningstillgångar		317 522
Summa anläggningstillgångar		317 522
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag		2 537 500
Övriga fordringar		818 445
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		640 000
Summa kortfristiga fordringar		3 995 945
Kassa och bank		
Kassa och bank		4 995 292
Summa kassa och bank		4 995 292
Summa omsättningstillgångar		8 991 237
SUMMA TILLGÅNGAR		9 308 759

Balansräkning moderbolag forts (SEK)	2020-04-30 Reviderad
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	
Bundet eget kapital	
Aktiekapital	100 000
Summa bundet eget kapital	100 000
Fritt eget kapital	
Balanserat resultat	74 947
Årets resultat	-16 398
Summa fritt eget kapital	58 549
Summa eget kapital	158 549
Kortfristiga skulder	
Skulder till koncernföretag	6 150 000
Skatteskulder	0
Övriga skulder	2 985 210
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 000
Summa kortfristiga skulder	9 150 210
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 308 759

Kassaflödesanalys koncern (TSEK)	Maj 2020 - april 2021 Reviderad	Maj 2019 - april 2020 Ej reviderad
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	12 820	7 829
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 123	441
Erhållen ränta	99	-
Erhållna utdelningar ⁵¹	141	279
Erlagd ränta	-469	-371
Betald inkomstskatt	-1 983	-3 913
	11 731	4 265
Ökning/minskning varulager	-5 817	700
Minskning kundfordringar	1 470	196
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-2 061	1 726
Ökning/minskning leverantörsskulder	1 577	-3 380
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	944	-108
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 844	3 399
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-28 781	-573
Sålda materiella anläggningstillgångar	1 315	-
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	1	153
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar	4 386	8 807
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 079	8 387
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	15 947	-
Amortering av skuld	-283	-
Utbetald utdelning	-	-2 080
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 644	-2 080
Årets kassaflöde	429	9 706
Likvida medel vid årets början	14 955	5 249
Likvida medel vid årets slut	15 384	14 955

⁵¹ Ej post i delårsrapporten

Kassaflödesanalys koncern (TSEK)	Q2 2021/2022 Översiktligt granskad	Q2 2020/2021 Översiktligt granskad
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	5 231	6 837
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 184	405
Erhållen ränta	20	-
Erlagd ränta	-217	-154
Betald inkomstskatt	-1 740	-916
	4 478	6 172
Förändring varulager	-7 139	2 745
Förändring kundfordringar	-317	604
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-22	-2 953
Förändring leverantörsskulder	4 718	-951
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	40	2 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 758	8 328
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 449	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 658	-273
Förändring av kortfristiga placeringar	1 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 107	-273
Finansieringsverksamheten		
Amortering av skuld	-285	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-285	0
Årets kassaflöde	-1 634	8 055
Likvida medel vid årets början	15 384	14 955
Likvida medel vid årets slut	13 750	23 010

Nyckeltal

Nedan nyckeltal är hämtade alternativt beräknade från Bolagets delårsrapport för perioden 1 maj – 31 oktober 2021 samt för koncernårsredovisningen för räkenskapsåret 2020/2021. Delårsrapporten är översiktligt granskad och upprättad endast i syfte att presenteras i detta Prospekt.

Nyckeltal	2021-10-31 Koncern	2020-10-31 Koncern	2021-04-30 Koncern	2020-04-30 Koncern
Soliditet	53,1%	74,1%	61,4%	73,3%
EBITDA-marginal (%)	8,7%	11,0%	9,8%	7,4%
EBIT-marginal (%)	7,1%	10,4%	9,0%	7,0%
Vinstmarginal (%)	6,8%	10,2%	9,3%	4,4%
Avkastning på totalt kapital (%)	5,8%	11,8%	20%	14%
Avkastning på eget kapital (%)	10,4%	15,5%	32%	18%

Nyckeltalsdefinitioner

Nedan anges Purefun Groups definitioner av ovan alternativa nyckeltal som används i Prospektet och som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa Nyckeltal"). Purefun Group bedömer att dessa Alternativa Nyckeltal används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Dessa Alternativa Nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör sådana Alternativa Nyckeltal, såsom Bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa Alternativa Nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Purefun Group.

	Definition	Motivering
Soliditet	Eget kapital i relation till totala tillgångar	Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet soliditet då det visar på Bolagets fortlevnadsgrad
EBITDA-marginal	Rörelseresultat innan avskrivningar i relation till nettoomsättning	Bolaget har valt att redovisa detta nyckeltal då det visar på Bolagets lönsamhet
EBIT-marginal	Rörelseresultat i relation till nettoomsättning	Bolaget har valt att redovisa detta nyckeltal då det visar på Bolagets lönsamhet
Vinstmarginal	Resultat i relation till nettoomsättning	Bolaget har valt att redovisa detta nyckeltal då det visar på Bolagets lönsamhet
Avkastning på totalt kapital	Resultat före avdrag för räntekostnader i relation till balansomslutning	Bolaget har valt att redovisa detta nyckeltal då det visar på Bolagets lönsamhet i relation till dess totala kapital
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster i relation till justerat eget kapital och obeskattade reserver	Bolaget har valt att redovisa detta nyckeltal då det visar på Bolagets lönsamhet i relation till dess eget kapital

Avstämningstabell	2021-10-31 Översiktligt granskad	2020-10-31 Översiktligt granskad	2021-04-30 Reviderad	2020-04-30 Reviderad
Obeskattade reserver	1 924	3 339	1 924	3 338
Eget kapital	46 964	40 504	48 124	33 821
78,6 procent av obeskattade reserver	1 512	2 624	1 512	2 624
Justerat eget kapital	48 476	43 128	49 636	36 445

Betydande förändringar i Purefun Groups finansiella ställning efter den 31 oktober 2021

Det har inte skett några betydande förändringar i Purefun Groups finansiella ställning efter den 31 oktober 2021 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

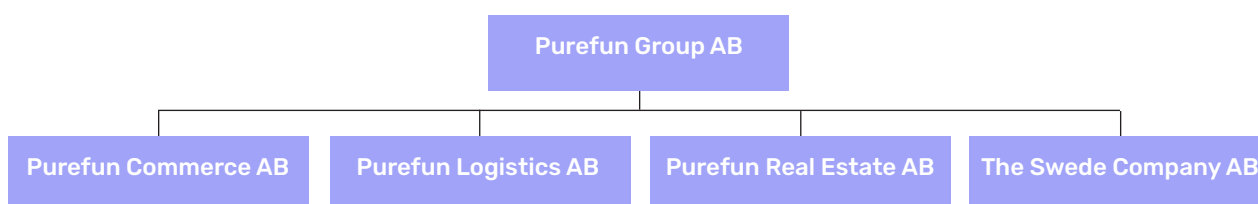
Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Purefun Group befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Möjligheten för Purefun Group att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer.

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolagsinformation och legal struktur

Koncernstruktur

Purefun Group är moderbolag i följande koncern.



Purefun Group

Purefun Group AB, org. nr 556687-2577, bildades den 26 augusti 2005. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets registrerade adress är Box 72, 312 21 Laholm. För information om aktier och aktiekapital, se nedan under rubriken "Aktier och aktiekapital".

Purefun Commerce

Purefun Commerce AB, org. nr 556744-5209, bildades den 7 november 2007. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun. Bolaget är ett privat aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets registrerade adress är Box 72, 312 22 Laholm. Purefun Commerce har ett aktiekapital om 1 000 000 SEK fördelat på 10 000 aktier, samtliga ägda av Purefun Group.

Purefun Logistics

Purefun Logistics AB, org. nr 559063-6907, bildades den 10 maj 2016. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun. Bolaget är ett privat aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets registrerade adress är Box 72, 312 22 Laholm. Purefun Logistics har ett aktiekapital om 50 000 SEK fördelat på 500 aktier, samtliga ägda av Purefun Group.

Purefun Real Estate

Purefun Real Estate AB, org. nr 559270-6062, bildades den 18 augusti 2020. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun. Bolaget är ett privat aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets registrerade adress är c/o Purefun Group AB, Verkstadsgatan 5, 312 40 Genevad. Purefun Real Estate har ett aktiekapital om 100 000 SEK fördelat på 1 000 aktier, samtliga ägda av Purefun Group.

The Swede Company

The Swede Company AB, org. nr 556687-4474, bildades den 7 oktober 2005. Styrelsen har sitt säte i Laholms kommun. Bolaget är ett privat aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets registrerade adress är Box 72, 312 22 Laholm. The Swede Company har ett aktiekapital om 100 000 SEK fördelat på 100 aktier, samtliga ägda av Purefun Group.

Aktier och aktiekapital

Vid årsstämman den 31 oktober 2021 beslutades bland annat om en fondemission och uppdelning (split) av Bolagets aktier i syfte att uppnå ett ändamålsenligt aktiekapital och antal aktier inför en notering på Nasdaq First North Growth Market. Aktiekapitalet ökades med 400 000 SEK till 500 000 SEK och befintlig aktie i Bolaget delades i 100 000 aktier (aktiesplit 1:100 000). Efter den genomförda uppdelning ökade antalet aktier i Bolaget från 100 aktier till 10 000 000 aktier. Utöver nämnda beslut har inga förändringar i Bolagets aktiekapital skett sedan nybildningen 2005.

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara längst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier. Per den 30 november 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 500 000 SEK fördelat på totalt 10 000 000 aktier. Varje aktie i Bolaget har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är denominerade i SEK och är emitterats enligt svensk rätt. Samtliga aktier är av samma slag och har samma röstvärde (dvs. en röst per aktie).

Ägarförhållanden

Nedan visas aktieägare i Bolaget vilka omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets genomförande direkt eller indirekt innehar aktier i Bolaget som motsvarar minst fem procent av aktiekapitalet eller det totala antalet rösterna. Såvitt Bolaget känner till kontrolleras det inte av någon annan än nedan angivna aktieägare.

Aktieägare	Ägande före Erbjudandet	%	Ägande efter Erbjudandet*	%	Ägande efter Erbjudandet**	%
Money Never Sleeps Holding AB***	9 900 000	99,00	7 628 000	76,28	7 400 000	74,00
Övriga	100 000	1,00	2 372 000	23,72	2 600 000	26,00
Totalt	10 000 000	100	10 000 000	100	10 000 000	100

* Om Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas

** Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo

*** Ägs till hälften (50/50) vardera av Michael och Catharina Ahlén.

Huvudägaren

Per dagen för Prospektet äger Money Never Sleeps Holding AB 9 900 000 aktier, motsvarande 99 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Även efter Erbjudandet kommer Säljande Aktieägarer innehav i Bolaget uppgå till ca 76 procent av antalet aktier och röster i Bolaget (74 procent om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo). Såldes kommer Säljande Aktieägare även efter genomförandet av Erbjudandet ha möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande över Bolaget och en väsentlig kontroll över frågor som Bolagets aktieägare röstar om, inklusive bland annat utdelning på aktierna, godkännande av resultat- och balansräkning, val och avsättande av styrelseledamöter, kapitalökningar, minskningar av aktiekapitalet och ändringar av Bolagets bolagsordning. Detta innebär att andra aktieägarers möjlighet att utöva inflytande i Bolaget genom deras rösträtt kan vara begränsad. För att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas följer Bolaget tillämpliga regler för bolagsstyrning, vilka återfinns bland annat i aktiebolagslagen (2005:551) och Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen för Bolaget känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt Styrelsen för Bolaget känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot majoritetsägarens eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Incitamentsprogram, konvertibler och teckningsoptioner

Ägarprogram

Vid extra bolagsstämma den 31 oktober 2021 godkändes ett långsiktigt ägarprogram för nyckelpersoner i Bolaget som lanserats av Säljande Aktieägare. Deltagarna har förvärvat totalt 100 000 aktier till en kurs om 20 kronor per aktie från Säljande Aktieägare i syfte att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla nyckelpersoner i Bolaget. Aktierna intjänas inom en period om tre till fem år varefter de får behållas och fritt förfogas över. Skulle deltagarnas anställning i Bolaget upphöra innan samtliga aktier intjänats har Säljande Aktieägare rätt att återköpa aktierna till det lägre av anskaffningskostnad och marknadsvärde. I ägarprogrammet deltar Kjell Grüneberger (CFO), Olle Olsson (COO i Swede Company) och Samir Bennivin (Head of SEO/SEM).

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Ett rättsligt förfarande har inletts mot Bolaget angående Bolagets användning av namnet och domänen DOGGIE för e-handelsplattformen DOGGIE som är en återförsäljare av hundprodukter. Käranden anser att användningen gör intrång i dess varumärke och har yrkat att användandet upphör samt viss ersättning (totalt 200 000 SEK) för olovligt användande. Bolaget har använt namnet DOGGIE sedan 2006 och innehar även – genom dotterbolaget The Swede Company AB (vars firma under perioden 2005-2018 var Doggie Dogwear AB) – varumärket "doggie.se - mode för din hund". Käranden har även vid två tidigare tillfällen, ett vid 2006 och ett vid 2014, kontaktat dotterbolaget The Swede Company AB i samma ärende utan att vidta några ytterligare åtgärder. Bolaget är av uppfattningen att Bolaget har rätt att använda namnet och domänen DOGGIE, men även om Bolaget skulle tvingas ge upp användningen och betala yrkat skadestånd så är styrelsen för Bolaget av uppfattningen att det inte skulle leda till några betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Detta eftersom trafiken till e-handelsplattformen DOGGIE primärt styrs via betald annonsering och nyhetsbrev snarare än av kännetecknet DOGGIE. Ett potentiellt namnbyte för e-handelsplattformen till exempelvis Dogwear och domänen dogwear.se bedöms därför inte kunna leda till några betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Utöver vad som anges ovan är Bolaget inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfarandet (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månadersperioden haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelser med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Transaktioner med närstående

För perioden från den 1 maj 2019 fram till dagen för Prospektet har inga närståendetransaktioner förekommit utöver att dotterbolaget Purefun Commerce i maj 2021 har överlåtit fastigheten Elestorp 7:343 med adress Verkstadsgatan 5, 312 40 i Laholm till Säljande Aktieägare. Efter flytten av centrallagret och tillhörande verksamhet till ny fastighet som ägs av dotterbolaget Purefun Real Estate behövdes inte längre fastigheten Elestorp 7:343 i verksamheten och flyttades till moderbolaget (Säljande Aktieägare) och används emellanåt som kontor av VD och COO eftersom den ligger närmare deras bostad. Fastigheten överläts mellan bolagen till skattemässigt restvärde (cirka 1,3 MSEK vilket är att betrakta som ett underpris) efter rådgivning från skatteexpertis. Transaktionen är av engångskaraktär och utgör mindre än 1 procent av Purefun Groups omsättning.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte ingått något väsentligt avtal utanför den normala verksamheten under den senaste tolv månadersperioden före offentliggörandet av Prospektet.

Lock up-avtal

Säljande Aktieägare har per dagen för Prospektet, avseende 100 procent av dess aktieinnehav i Bolaget (motsvarande 99 procent av Bolagets aktier), åtagit sig att inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning under en period om 24 månader från första dagen för handel i aktien på Nasdaq First North Growth Market.

Undantag från lock-up finns för de aktier som säljs i Erbjudandet och i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande. Undantag från lock up kan vidare beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Eminova Partners. Beslut att utge sådant skriftlig samtycke beslutas helt diskretionärt av Eminova Partners och bedömningen görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl.



TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.purefungroup.com. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Purefun Groups besöksadress, Henckels Torg 3, 252 36 Helsingborg.

- Registreringsbevis avseende Purefun Group
- Purefun Groups bolagsordning

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