

— FOREMONT GROUP AB

Informationsmemorandum

Inbjudan till teckning av aktier inför notering på NGM Growth Market

Teckningsperiod 2026-09-22 - 2026-10-02

Viktig information

Allmänt

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Foremont Group AB:s (publ), org.nr 559594-8729 ("Foremont" eller "Bolaget"), erbjudande till allmänheten om teckning av aktier i Bolaget på de villkor som framgår av Memorandumet ("Erbjudandet" eller "IPO") inför den förestående noteringen av Bolagets aktier på NGM Growth Market ("Marknadsplatsen" respektive "Noteringen") vid Nordic Growth Market NGM Aktiebolag ("NGM"). Marknadsplatsen är en s.k. handelsplattform eller multilateral trading facility ("MTF") och utgör inte en reglerad marknad.

- Finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet och Noteringen är Storgatan Finans AB ("Storgatan").
- Emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och Noteringen är Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat").
- Legala rådgivare i samband med Erbjudandet och Noteringen är Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB.
- Bolagets mentor är Pro Rata AB ("Pro Rata").
- Bolagets två helägda dotterbolag utgörs av Tellus Equity AB ("Tellus" eller "Tellus Equity") samt Finance Lab AB ("Finance Lab").
- Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB ("Euroclear").

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och utgör således inte ett prospekt. Erbjudandet undantas från prospektskyldighet då det sammanlagda värdet av Erbjudandet inom EU understiger det tröskelvärde om 12 000 000 euro som gäller enligt lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning, i dess lydelse från och med den 5 juni 2026. Memorandumet har inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare informationsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras, eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Erbjudandet omfattar inte personer i USA, Kanada, Australien, Japan eller annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler.

Marknads- och branschinformation

Memorandumet innehåller viss statistik, prognoser och annan information avseende marknader, marknadsstorlek och branschdata avseende Bolagets verksamhet. Såvitt Bolaget känner till har informationen som härrör från tredje part återgivits på ett korrekt sätt, men Bolaget har inte på egen hand verifierat och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, sådan marknadsinformation.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar" och "uppskattar" är exempel på uttryck som identifierar framåtriktad information. Sådan information är förenad med risker och osäkerhetsfaktorer, och faktisk utveckling kan komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan påverka detta beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer".

Presentation av finansiell information

Samtliga finansiella siffror i Memorandumet är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Siffror kan i vissa fall vara avrundade, varför tabeller inte nödvändigtvis summerar exakt.

Tillämplig lagstiftning

Memorandumet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Styrelsens försäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och uppfyller NGM:s uppställda krav samt att ingen information har utelämnats som skulle kunna påverka bedömningen av bolaget.

Viktig information om Marknadsplatsen

NGM Growth Market är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende exempelvis informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Innehållsförteckning

2

Viktig information

4

Inbjudan till teckning av aktier

6

Bakgrund och motiv

8

Direktörerna har ordet

9

Verksamhetsbeskrivning

15

Marknadsöversikt

18

Finansiell information

28

Aktien och ägarstruktur

30

Villkor och anvisningar

35

Styrelse och ledning

39

Bolagsstyrning

41

Legala frågor och kompletterande information

43

Riskfaktorer

46

Information om NGM Growth Market

47

Kontaktuppgifter & rådgivare

Inbjudan till teckning av aktier i Foremont Group AB

Bolaget har erhållit ett villkorat godkännande för upptagande av Bolagets aktier till handel på NGM Growth Market. Godkännandet är bland annat villkorat av att Bolaget uppfyller NGM Growth Markets krav på ägarspridning. Härmed inbjuds investerare att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Erbjudandet

Pris per aktie	10 SEK
Antal aktier i erbjudandet	5 460 000
Antal aktier i det utökade erbjudandet	1 200 000
Anmälningssperiod	22 september - 2 oktober, 2026
Likviddag	8 oktober 2026
Beräknad första dag för handel	14 oktober 2026

Information om aktien

Handelsplats	NGM Growth Market
Aktiens namn	Foremont
Aktiens kortnamn (ticker)	FOMO
ISIN-kod	SE0030264636
Valuta	SEK
LEI-kod	636700U8TVZILTPZST41

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2026	12 november 2026
Bokslutskommuniké 2026	11 februari 2027
Årsredovisning 2026	Vecka 15 2027
Delårsrapport Q1 2027	13 maj 2027
Årsstämma 2027	20 maj 2027
Delårsrapport Q2 2027	12 augusti 2027
Delårsrapport Q3 2027	11 november 2027

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier i Foremont Group AB om sammanlagt högst 54,6 MSEK, samt en utökning av erbjudandet om ytterligare högst 12 MSEK.

Av Erbjudandet har cirka 40,8 MSEK säkrats genom teckningsåtaganden från befintliga ägare, styrelse, ledning och externa investerare.

Teckningskursen uppgår till 10 SEK per aktie.

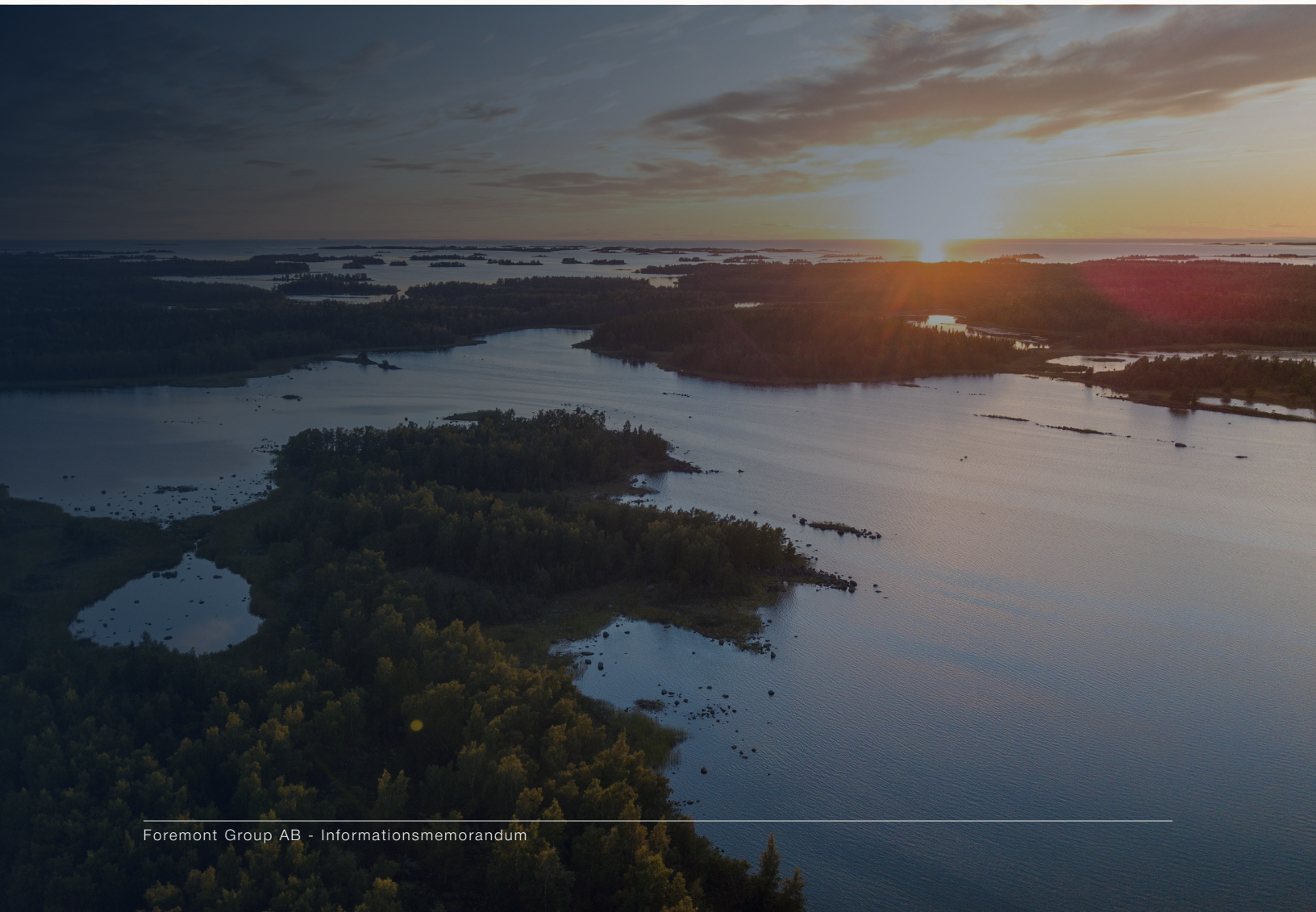
Efter Erbjudandet kommer koncernens substans huvudsakligen att utgöras av kapital hänförligt till Tellus Equitys investeringsverksamhet. För en närmare beskrivning av verksamheterna och användningen av emissionslikviden, se avsnitten "Bakgrund och motiv" och "Verksamhetsbeskrivning".

Utökning av erbjudandet

Vid stor efterfrågan finns möjlighet att utöka Erbjudandet med ytterligare högst 1 200 000 nyemitterade aktier, motsvarande en utökad emissionslikvid om högst 12 000 000 SEK. Det utökade Erbjudandet möjliggör för Bolaget att tillföra ytterligare kapital till investeringsverksamheten och samtidigt öka spridningen av Bolagets aktier.

Emissionskostnader

De totala kostnaderna för Erbjudandet och Noteringen uppgår till cirka 0,95 MSEK, motsvarande 1,4 % av Erbjudandet inklusive det utökade Erbjudandet.



Bakgrund och motiv

Bakgrund

Foremont Group AB är ett nybildat holdingbolag i en koncern bestående av två helägda dotterbolag, Tellus Equity AB och Finance Lab AB.

Tellus Equity AB (tidigare Tellus Equity Partners AB) har sedan slutet av 2021 varit verksamt inom investeringar i nordiska micro cap-bolag, däribland deltagande vid emissioner och andra händelsedrivna situationer ("Special situations"). Bolaget har sedan starten deltagit i över 100 investeringar i svenska tillväxtbolag och är en etablerad aktör i segmentet.

Finance Lab grundades i mars 2024 av tre investerare, däribland Tellus, för att utveckla en tjänst som de själva saknade; en SaaS-tjänst för emissionsdata riktad till professionella aktörer. Finance Lab har under 2025 förvärvat Nyemissioner.se och i början av 2026 lanserat Providers.se.

I samband med bildandet av Foremont har samtliga aktier i Tellus Equity och Finance Lab förvärvats och utgör numera helägda dotterbolag till Foremont.

Motiv

Bolaget avser att i samband med Noteringen genomföra en nyemission. Av emissionen är en betydande del redan säkrad genom teckningsåtaganden från befintliga ägare, styrelse och ledning samt ett antal externa investerare, medan resterande del riktas mot allmänheten i syfte att säkerställa en ändamålsenlig spridning av aktien (free float).

Det huvudsakliga syftet med Erbjudandet är att väsentligt öka det kapital som Tellus Equity kan använda i sin investeringsverksamhet. En större kapitalbas bedöms ge Tellus möjlighet att delta i fler transaktioner, göra större investeringar i enskilda transaktioner och samtidigt upprätthålla en större diversifiering mellan investeringar.

Tellus Equity har bedrivit investeringsverksamhet sedan 2021, huvudsakligen med fokus på Special situations på den svenska aktiemarknaden. Under den historiska perioden har en betydande del av det kapital som genererats i verksamheten delats ut till de tidigare aktieägarna. Genom Erbjudandet avser Foremont att bygga upp en större kapitalbas för den fortsatta investeringsverksamheten, med utgångspunkt i Tellus Equitys befintliga investeringsstrategi och historiska erfarenhet.

Finance Labs fortsatta tillväxt bedöms emellertid inte vara beroende av någon större kapitaltillförsel, varför huvuddelen av emissionslikviden avses tillföras investeringsverksamheten.

Nedanstående fördelning avser bruttolikvid. Emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,95 MSEK, tillkommer och reducerar det belopp som tillförs verksamheten.

Fördelning av emissionslikvid	Belopp (SEK)	Andel av IPO
Kapitalbas för investeringar i noterade småbolag	65 900 000	99 %
Koncernlån till Finance Lab	700 000	1 %

En del av emissionslikviden kommer att användas för att genom kvittning reglera lån som tagits upp i syfte att i förtid tillföra Tellus Equity kapital för investeringsverksamheten. För ytterligare information om lånen, se avsnittet "Övriga affärshändelser efter den 30 juni 2026" på sida 27.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den aktuella verksamheten under åtminstone den kommande tolv månadersperioden räknat från första handelsdag. En mindre del av nettolikviden, motsvarande cirka 700 TSEK, avses tillföras Finance Lab genom ett koncerninternt lån från Foremont och användas för fortsatt utveckling och kommersialisering av Finance Labs befintliga produkter och tjänster. Kapitalet avses huvudsakligen användas för vidareutveckling av den gemensamma dataplattformen, utökad data och funktionalitet samt fortsatt kommersialisering av Finance Lab, Nyemissioner.se och Providers. Finance Labs fortsatta tillväxt bedöms emellertid inte vara beroende av någon större kapitaltillförsel, varför huvuddelen av emissionslikviden avses tillföras investeringsverksamheten.

Investeringstakten och verksamhetens omfattning anpassas löpande efter tillgängligt kapital, vilket innebär att koncernen kan anpassa investeringstakten om Erbjudandet inte skulle genomföras, eller endast delvis fulltecknas, utan att detta äventyrar Bolagets förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser när de förfaller.

Värdering inför Erbjudandet

Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 10 SEK per aktie, vilket baserat på 2 080 314 utestående aktier före Erbjudandet motsvarar en värdering av Foremont om cirka 20,8 MSEK före Erbjudandet (pre-money). Teckningskursen uppgick även till 10 SEK i de kvittningsemissioner som genomfördes vid förvärv av Finance Lab och Tellus Equity.

Värderingen har fastställts med utgångspunkt i Bolagets bedömda substansvärde den 30 juni 2026. Av det bedömda substansvärdet är cirka 17,0 MSEK hänförligt till Finance Lab och cirka 3,8 MSEK hänförligt till investeringsverksamheten och övrigt kapital.

Finance Labs värdering baseras på föregående värderingen från september 2025 om cirka 21,3 MSEK med viss rabatt inför Erbjudandet. Investeringsverksamheten och övrigt kapital har värderats utifrån nettovärdet av dess tillgångar och skulder.

Styrelsen bedömer mot denna bakgrund att teckningskursen om 10 SEK per aktie återspeglar ett skäligt värde på Bolaget inför Erbjudandet.

Komponent (SEK)	Investeringsverksamhet och övrigt kapital	Finance Lab	Totalt
Foremont före IPO	3 803 140	17 000 000	20 803 140
IPO (Utökning)	54 600 000	-	-
Övertilldelning	12 000 000	-	-
Substansvärde efter IPO	70 403 140	17 000 000	87 403 140
<i>Andel av substansvärde</i>	<i>80,60%</i>	<i>19,40%</i>	<i>100%</i>

Direktörerna har ordet

Den svenska aktiemarknaden är något av ett fenomen och på många sätt en förebild. Sverige har över 900 noterade bolag, ett utbrett aktiesparande och sparformer som ISK och kapitalförsäkring. Tillsammans med en välutvecklad finansiell infrastruktur har det blivit enkelt och tillgängligt för svenska privatpersoner att spara och investera i aktier.

Särskilt det senaste året har varit starkt för Stockholmsbörsen, med en utveckling som är cirka dubbelt så bra som ett historiskt normalår. Under samma period har de mindre listorna underpresterat, med röda siffror för såväl First North All-Share Index som Spotlight Index och NGM All-Share Index.

Ni kan ju gissa vilka marknadsplatser vi intresserar oss för.

Vi gillar tillväxt och utveckling, entreprenörer, ny teknik, nya idéer, hög risk och annat som hör de mindre bolagen till. När vi träffades under 2022 så var småbolagsmarknaden som allra mörkast, men det hindrade oss inte från att vara aktiva på varsitt håll. Oscar har en bakgrund inom att driva egna bolag och hade nyligen startat upp Tellus Equity som skulle investera i noterade tillväxtbolag, medan Niklas varit igång med trading och investeringar i egen regi på heltid sedan 2017.

Vår gemensamma approach till denna marknad var att delta i nyemissioner av olika slag. Konceptet nyemission är de flesta investerare väl bekanta med. När aktiebolag behöver pengar är en vanlig lösning att emittera nya aktier mot betalning. Ungefär som i denna IPO. Faktum är att möjligheten att smidigare kunna anskaffa nytt kapital är en stor anledning till varför många tillväxtbolag väljer att notera sig över huvud taget.

Även om konceptet nyemission är simpelt i sig så finns det många parametrar att ta hänsyn till. Vem investerar, till vilka villkor, hur ser historiken ut, och så vidare. För ett par år sen fanns det ingen tillräckligt bra informationstjänst att tillgå så vi beslöt oss för att samarbeta! Tillsammans med Robert Burén byggde vi upp en detaljerad databas över emissionerna som vi kallade för Finance Lab, och stod inför vägvalet att sälja denna som SaaS eller själva använda det som stöd för våra egna affärer. Eller båda.

Nu har det gått ett par år sedan förra stycket, och vi spenderar numera dagarna med andra börsnördar som också hjälper till att driva Finance Lab framåt, samtidigt som vi handlar aktier på varsina håll. I takt med att vi blivit väletablerade inom vår domän, både som dataleverantör och i aktiehandeln, växte idén om Foremont fram för att investera tillsammans istället för på varsitt håll.

Vår affärsidé kommer från det faktum att den svenska småbolagsmarknaden är underskattad och har en ny storhetstid framför sig. Under de senaste åren har konkurrensen om de riskvilliga investerarnas kapital ökat kraftigt. Svenska småbolag konkurrerar inte längre bara med andra svenska aktier om investerarnas uppmärksamhet. Kryptovalutor, amerikanska småbolag, försvarsaktier, AI och andra globala investeringsteman är idag tillgängliga med några knapptryckningar.

Samtidigt är många av bolagen för små för att vara investeringsbara för större institutionella investerare, och det handlar om omkring 350 noterade bolag i Sverige med ett börsvärde under 200 MSEK.

För oss är det inget problem med en ineffektiv marknad, tvärtom. Som investerare får vi åtnjuta lägre värderingar, möjligheter i emissioner och mindre konkurrens i aktiehandeln. Samtidigt drömmer vi om och jobbar för att bidra till en mer attraktiv, tillgänglig och transparent kapitalmarknad. Det vi ser framför oss är bra och rättvisa villkor i emissioner där aktieägarna är nöjda, nya investerare är nöjda, och bolagen får in det kapital som behövs.

Vi är övertygade om att en bättre och livligare småbolagsmarknad gynnar oss alla på sikt och vi kommer inte att sitta stilla på vägen dit.

Oscar Hentschel
VD



Niklas Estensson
Investment Director



Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Foremont Group AB är ett nybildat holdingbolag i en koncern bestående av två helägda dotterbolag, Tellus Equity AB och Finance Lab AB.

Vision

Vår vision är att den nordiska kapitalmarknaden ska vara attraktiv och effektiv för noterade tillväxtbolag.

Affärsidé

Foremonts affärsidé är att äga bolag som i sin tur:

- investerar i mindre svenska noterade bolag, eller
- tillhandahåller data- och analysverktyg riktade till kapitalmarknaden

Foremonts ambition är att på sikt skapa värde för aktieägarna genom att öka Bolagets substansvärde och, när förutsättningar finns, genom utdelning eller återköp av egna aktier.

Respektive affärsområde beskrivs nedan var för sig, där dotterbolaget Tellus Equity är verksamt inom affärsområdet investeringar och Finance Lab är det dotterbolag som säljer produkter och tjänster.

Uppföljning och substansvärde

För att ge aktieägarna möjlighet att löpande följa koncernens värdeutveckling avser Foremont att offentliggöra koncernens substansvärde månadsvis.

Substansvärdet beräknas som bedömt marknadsvärde på koncernens innehav och övriga tillgångar med avdrag för skulder.

Om Tellus Equity

Tellus Equity är Foremonts investeringsverksamhet och investerar huvudsakligen på den svenska aktiemarknaden. Investeringar på övriga nordiska marknader kan också förekomma, men förväntas utgöra en mindre del av affären.

Tellus Equity har bedrivit investeringsverksamhet sedan slutet av 2021 och har sedan starten byggt upp erfarenhet i framför allt noterade små- och tillväxtbolag. Verksamheten bedrivs med eget kapital och Tellus Equity har ingen fondstruktur eller något externt förvaltat kapital.

Efter Erbjudandets genomförande kommer huvuddelen av koncernens tillgängliga kapital och substans att vara hänförlig till Tellus Equity. Erbjudandet innebär därmed framför allt en väsentlig ökning av det kapital som Tellus Equity kan använda inom sin befintliga investeringsstrategi.

Investeringsstrategi

Tellus Equity fokuserar på så kallade Special situations. Med detta avses investeringsmöjligheter som uppstår i samband med bolagshändelser, kapitalanskaffningar och andra extraordinära transaktioner där exempelvis kapitalbehov, tidspress, struktur eller marknadsdynamik kan skapa investeringsmöjligheter.

Exempel på händelser som Tellus Equity använder sig av för att genomföra investeringar:

- Företrädesemissioner
- Riktade emissioner
- Konvertibler
- Teckningsoptioner
- Blockaffärer
- Börsnoteringar

Majoriteten av investeringarna förväntas göras i noterade bolag med ett börsvärde understigande 200 MSEK. Tellus Equity bedömer att detta segment kännetecknas av ett stort antal kapitalmarknads-transaktioner samtidigt som konkurrensen från större institutionella investerare är begränsad.

Tellus Equity bedömer att special situations kan skapa attraktiva investeringsmöjligheter eftersom prissättning och villkor i sådana situationer inte enbart styrs av bolagens långsiktiga fundamentala värde. Kapitalbehov, korta tidsramar, begränsad likviditet och behovet av genomförandesäkerhet kan innebära att investerare erbjuds villkor som Tellus Equity bedömer som attraktiva i förhållande till risken.

Tellus Equitys förmåga att identifiera och agera på sådana möjligheter bygger bland annat på erfarenhet från den svenska marknaden för mindre noterade bolag, ett etablerat nätverk av bolag, rådgivare och andra investerare, löpande bevakning av kapitalmarknaden samt en organisation och beslutsprocess som möjliggör analys och investeringsbeslut inom relativt korta tidsramar.

Tellus Equity har inte som strategi att bygga upp långsiktiga strategiska eller aktiva ägarpositioner. Tidshorisonten för en enskild investering ska som utgångspunkt inte överstiga tolv månader. Verksamheten eftersträvar samtidigt långsiktiga relationer med bolag och andra aktörer på kapitalmarknaden.

Investeringsprocess

Tellus Equity arbetar löpande med att identifiera investeringsmöjligheter genom bolagskontakter, rådgivare och andra aktörer på den svenska kapitalmarknaden samt genom egen analys av offentlig information och kommande kapitalbehov.

Inför en investering görs en samlad bedömning av bland annat bolaget och dess finansiella ställning, transaktionens struktur och villkor, värdering, likviditet, identifierade risker samt möjliga scenarier för investeringens utveckling och avyttring.

Special situations kännetecknas ofta av relativt korta beslutsfönster. Tellus Equitys organisation och beslutsprocess är därför utformad för att möjliggöra snabba investeringsbeslut när attraktiva möjligheter identifieras.

Kapitalallokering och risk

Tellus Equity eftersträvar en hög grad av diversifiering i investeringarna. Kapitalallokeringen anpassas efter tillgängligt investeringskapital, antalet identifierade investeringsmöjligheter samt bedömd risk och avkastningspotential i respektive investering.

Verksamheten är inte inriktad på att vid varje tidpunkt vara fullinvesterad. Andelen investerat kapital kan därför variera över tid beroende på tillgången till investeringar som bedöms uppfylla Tellus Equitys investeringskriterier.

Enskilda investeringar och avyttringar inom Tellus Equitys löpande investeringsverksamhet offentliggörs som utgångspunkt inte separat. En individuell bedömning görs dock av om en investering, avyttring eller annan omständighet utgör insiderinformation som ska offentliggöras enligt MAR. Vid bedömningen beaktas bland annat transaktionens art, omfattning och betydelse för Foremont-koncernen. Foremont offentliggör insiderinformation i enlighet med MAR och övriga tillämpliga regelverk.

Historisk utveckling

Tellus Equity inledde sin verksamhet i november 2021 med ett initialt kapital om 10 MSEK. Under perioden från verksamhetens start till och med den 30 juni 2026 har Tellus Equity genererat en sammanlagd avkastning motsvarande cirka 300 procent på det initiala kapitalet. Beräkningen baseras på sammanlagda värden som under perioden överförts till aktieägarna samt kvarvarande eget kapital hänförligt till investeringsverksamheten per den 30 juni 2026, i förhållande till det initiala kapitalet.

Investeringsverksamheten har under perioden huvudsakligen bedrivits enligt samma grundläggande investeringsstrategi som beskrivs i detta Memorandum, med fokus på investeringar i samband med kapitalanskaffningar och andra Special situations på den svenska marknaden för noterade små- och tillväxtbolag.

Under våren 2026 delades en betydande del av Tellus Equitys tillgångar ut till bolagets aktieägare. Därefter förvärvade VD och grundare Oscar Hentschel, genom HELICO Capital AB, resterande aktier i Tellus Equity. Förvärvet utgjorde ett led i den efterföljande omstruktureringen, genom vilken Tellus Equity blev ett helägt dotterbolag till Foremont.

Ägarförändringarna innebär inte någon förändring av Tellus Equitys grundläggande investeringsstrategi. Genom Foremont och Erbjudandet avses härmed verksamheten i stället bedrivas med en väsentligt större kapitalbas och inom en ny koncernstruktur.

Organisation

Tellus Equitys investeringsverksamhet leds av Oscar Hentschel och Niklas Estensson, vilka gemensamt fattar samtliga investeringsbeslut.

Robert Burén och Olle Olsson bidrar med erfarenhet och synpunkter i investeringsarbetet men fattar inte investeringsbeslut och erhåller ingen ersättning för sitt deltagande i investeringsarbetet.

Personerna i investeringsteamet har erfarenhet av investeringar inom de relevanta segmenten på aktiemarknaden. Deras möjligheter att bedriva egen handel och göra egna investeringar inom relevanta delar av micro cap-marknaden begränsas genom koncernens interna regler och tillämpliga regelverk.

Antal anställda

Per dagen för Memorandumet har koncernen en heltidsanställd.

Oscar Hentschel är verkställande direktör för Foremont Group AB och arbetar huvudsakligen med koncernledning och Tellus Equitys investeringsverksamhet.

Bolaget anlitar Niklas Estensson som konsult i rollen som Investment Director. Niklas Estensson är även verkställande direktör för det helägda dotterbolaget Finance Lab AB.

Därutöver arbetar fem ytterligare personer på konsultbasis i Finance Lab AB med huvudsakligen utveckling, produktutveckling och datainsamling. Konsulternas arbetsinsats varierar beroende på respektive funktion och uppdrag.

Om Finance Lab

Finance Lab utvecklar digitala informations- och analystjänster för den svenska kapitalmarknaden med fokus på noterade tillväxtbolag och kapitalanskaffningar. Bolagets verksamhet bedrivs genom tre kompletterande produkter: Finance Lab, Nyemissioner.se och Providers, som tillsammans tjänar informationsflödet kring den svenska småbolagsmarknaden.

Produkterbjudandet riktar sig till flera olika målgrupper, däribland privata och professionella investerare, corporate finance-rådgivare, noterade bolag, institutionella investerare, medier och andra aktörer inom kapitalmarknadens ekosystem. Gemensamt för samtliga produkter är ambitionen att öka transparensen, effektivisera informationsinhämtning och göra den svenska kapitalmarknaden mer tillgänglig.

Finance Labs produkter bygger på en egenutvecklad dataplattform där stora mängder strukturerad och ostrukturerad information samlas in, kvalitetssäkras och görs sökbar. Informationen används både direkt i de egna tjänsterna och som grund för nya funktioner och framtida produkter.

Strategi

Finance Labs strategi är att fortsätta utveckla och kommersialisera digitala informations- och analystjänster för den svenska kapitalmarknaden. Tillväxten ska i första hand ske genom ökad penetration inom befintliga kundgrupper, fler licenser hos befintliga kunder samt fortsatt kommersialisering av bolagets produkter.

En central del av strategin är att vidareutveckla den gemensamma dataplattformen och successivt utöka mängden data, funktionalitet och analysverktyg. Den gemensamma tekniska infrastrukturen innebär att ny data och funktionalitet i många fall kan användas i flera av Finance Labs produkter.

Finance Lab avser även att fortsätta utveckla och kommersialisera Nyemissioner.se och Providers inom respektive målgrupp. Bolaget kan därutöver komma att utveckla eller förvärva ytterligare produkter och tjänster som kompletterar det befintliga erbjudandet och har en tydlig koppling till den svenska kapitalmarknaden.

financelab

Finance Lab SaaS

Finance Lab är koncernens huvudsakliga SaaS-plattform och fungerar som ett arbetsverktyg för investerare, noterade bolag, rådgivare och andra aktörer som följer den svenska aktiemarknaden. Plattformen har utvecklats med utgångspunkt i de informationsbehov som uppstår kring kapitalanskaffningar och andra bolagshändelser, där informationen är komplex och fragmenterad. All data valideras av mänsklig granskning i kombination med digitala verktyg.

En central del av plattformen utgörs av en omfattande databas över svenska kapitalanskaffningar, inklusive företrädesemissioner, riktade emissioner, teckningsoptionsprogram, konvertibler och IPO:er. Databasen innehåller både aktuell och historisk information och uppdateras löpande.

Till funktionerna hör screeningmöjligheter, bevakningar, kalender över kommande händelser, statistik, bolagssidor, skraddarsydda grafer med historik över kapitalanskaffningar samt visualisering av marknadsdata.

Plattformen innehåller även ett omfattande nyhetsflöde där pressmeddelanden och andra bolagsnyheter integreras med övrig information om respektive bolag.

Målgruppen utgörs främst av aktiva investerare, professionella marknadsaktörer, rådgivare och noterade bolag som har behov av ett effektivt arbetsverktyg för analys och informationsinhämtning.

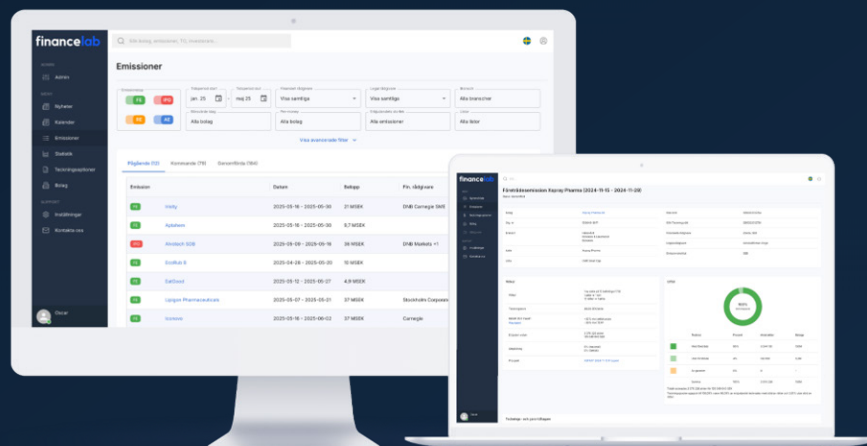
Vid tidpunkten för detta Memorandum uppgår antalet licenser i Finance Labs SaaS-tjänst till cirka 80, vilka genererar återkommande intäkter (ARR) om cirka 2 MSEK per år. En kund kan inneha en eller flera licenser.

De huvudsakliga kundgrupperna utgörs av aktiva och professionella investerare, noterade bolag, corporate finance-rådgivare och andra professionella aktörer på kapitalmarknaden. Bolaget bedömer att den adresserbara marknaden i Sverige och övriga Norden inom dessa kundgrupper motsvarar cirka 600 licenser. Eftersom en enskild kund kan inneha flera licenser motsvarar antalet licenser inte antalet potentiella kunder.

Baserat på den bedömda adresserbara marknaden, nuvarande prisstruktur och produktmix, befintlig kundpenetration samt erfarenheter från försäljningen sedan tjänsten lanserades bedömer Bolaget att den befintliga SaaS-tjänsten på sikt har potential att generera årliga återkommande intäkter om cirka 15 MSEK på den nordiska marknaden. Tillväxten förväntas i första hand ske genom ökad penetration inom befintliga kundgrupper snarare än genom betydande investeringar i ny produktutveckling.

Potential från en eventuell framtida expansion till marknader utanför Norden ingår inte i denna bedömning.

Finance Labs utveckling har finansierats av grundarnas egna medel, lånemedel från Almi om 1,5 MSEK samt ett externt kapitaltillskott om cirka 1,3 MSEK under 2025.



Nyemissioner.se

Nyemissioner.se

Nyemissioner.se är en av Sveriges mest etablerade informationssajter med inriktning på börsrelaterade händelser. Tjänsten har i 20 års tid fungerat som en central informationskälla för investerare som följer nyemissioner, börsnoteringar och andra händelser på den svenska finansmarknaden. Finance Lab förvärvade verksamheten under 2025.

Intäkterna kommer från marknadsföring och exponeringstjänster i samband med bland annat emissioner och börsnoteringar. Intäkterna från dessa tjänster är separata från de återkommande licensintäkterna i Finance Labs SaaS-tjänst.

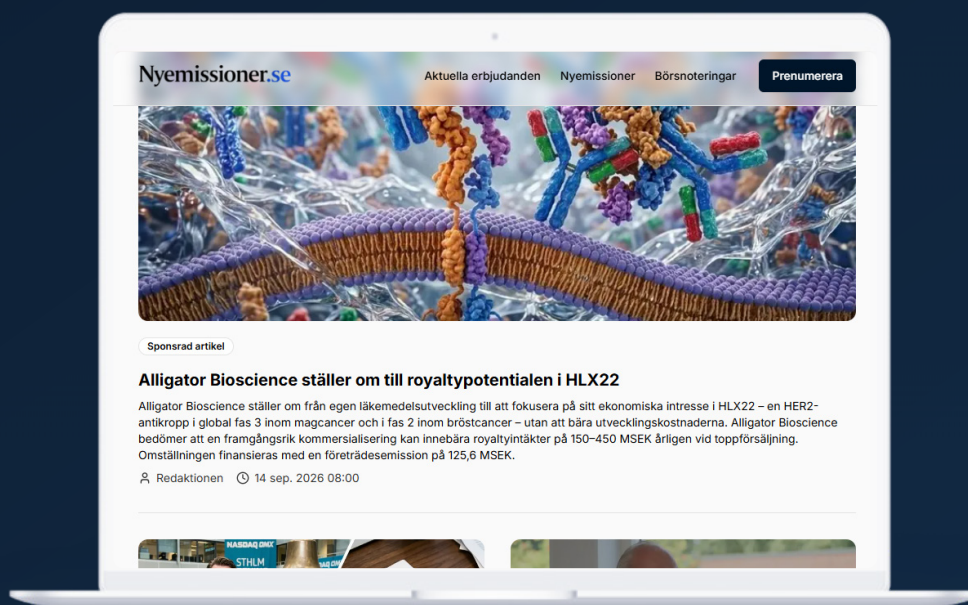
Under det första halvåret 2026 uppgick intäkterna hänförliga till Nyemissioner.se till cirka 0,9 MSEK. Finance Lab avser att fortsätta kommersialisera plattformen genom att utveckla erbjudandet inom marknadsföring och exponering mot noterade bolag och andra aktörer i samband med kapitalmarknadstransaktioner.

Sajten erbjuder även kostnadsfri information om aktuella och historiska emissioner, börsnoteringar, listbyten, avknoppningar, uppköp och andra bolagshändelser. Informationen presenteras i ett lättillgängligt format och kompletteras med nyheter, kalendrar och sammanställningar som hjälper investerare att följa marknadens utveckling.

En betydande del av trafiken kommer organiskt via sökmotorer, vilket gör Nyemissioner.se till en viktig kanal för att nå investerare i samband med kapitalanskaffningar. Plattformen fungerar därför som både informationssajt och distributionskanal för de bolag som vill nå en nischad målgrupp.

Utöver den redaktionella verksamheten tillhandahåller Nyemissioner.se en databas över emissioner och noteringar, på ett mer övergripande plan jämfört med Finance Labs plattform. Historisk information bevaras och görs sökbar, vilket skapar ett omfattande arkiv över svenska kapitalanskaffningar.

Sedan Nyemissioner.se blivit en del av Finance Lab har plattformen moderniserats successivt och integrerats allt närmare den underliggande dataplattform som används inom koncernen. Detta innebär att information kan återanvändas mellan produkterna samtidigt som användarna får tillgång till ett mer omfattande informationsutbud.





Providers

Providers är en digital katalog- och informationsplattform för aktörer inom den svenska kapitalmarknaden. Syftet är att skapa en samlad överblick över de företag och organisationer som erbjuder produkter och tjänster till noterade bolag och andra marknadsaktörer.

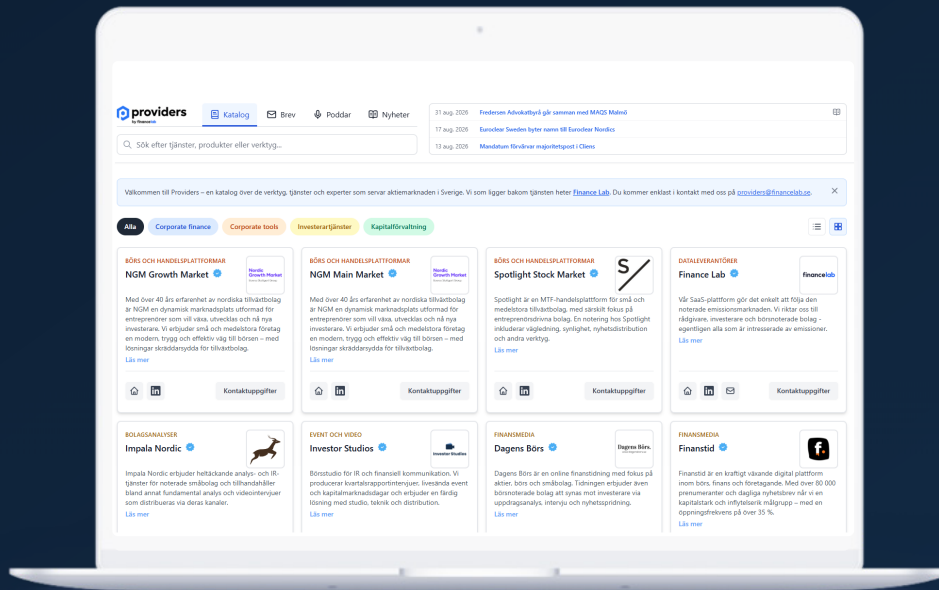
Plattformen omfattar bland annat corporate finance-rådgivare, emissionsinstitut, investerarrelationstjänster, juridiska rådgivare, revisorer, kommunikationsbyråer, börser, marknadsplatser, nätmäklare, dataleverantörer och andra specialiserade tjänsteleverantörer.

Varje aktör presenteras genom en strukturerad profilsida innehållande information om verksamhet, erbjudande, kontaktuppgifter och andra relevanta nyckeluppgifter. Ambitionen är att göra det enklare för både noterade bolag och investerare att identifiera relevanta samarbetspartners inom kapitalmarknadens ekosystem.

Plattformen skapar även många möjligheter för tjänsteleverantörer att öka sin synlighet gentemot en tydligt definierad målgrupp. Intäktsmodellen bygger huvudsakligen på återkommande abonnemang för utökade företagspresentationer och exponering.

Providers kompletterar därmed Finance Labs övriga produkter genom att fokusera på kapitalmarknadens infrastruktur snarare än de noterade bolagen. Tillsammans med Finance Lab och Nyemissioner.se bidrar plattformen till att skapa ett sammanhängande informationsnätverk där investerare, noterade bolag och tjänsteleverantörer kan mötas på ett mer effektivt sätt.

Providers lanserades i början av 2026 och befinner sig i en tidig kommersialiseringsfas. Providers har vid tidpunkten för detta Memorandum genererat intäkter om cirka 300 TSEK. Finance Lab avser att successivt öka kommersialiseringen genom försäljning av abonnemang och exponeringstjänster till tjänsteleverantörer på kapitalmarknaden.



Marknadsöversikt

Den svenska marknaden för micro cap-bolag

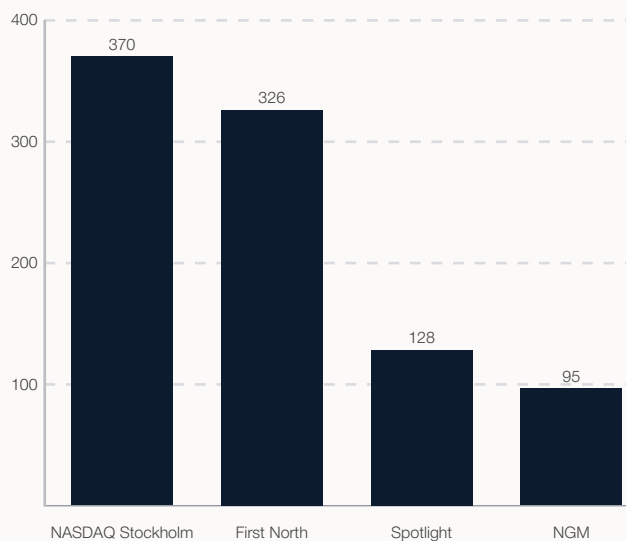
Det som i folkmun benämns som den svenska börsen utgörs av två olika sorters plattformar. Dels reglerade marknader i form av börser, och dels oreglerade så kallade MTF-plattformar (Multilateral Trading Facility).

De reglerade marknaderna består av Nasdaq Stockholm med segmenten large cap, mid cap och small cap, som vid tidpunkten för detta Memorandum har cirka 370 noterade bolag, samt NGM Main Market med 6 st noterade bolag.¹

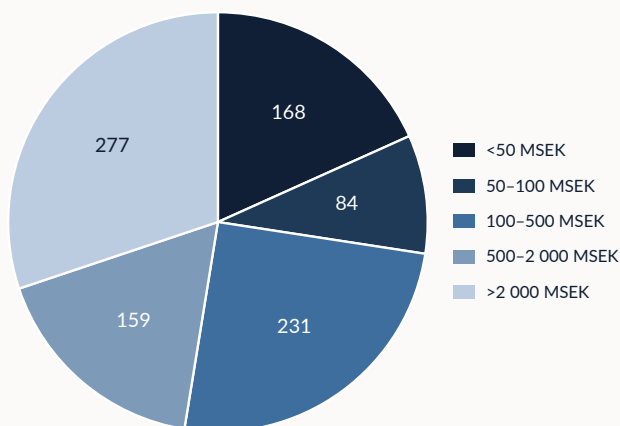
De oreglerade MTF-plattformarna omfattar Spotlight Stock Market, NGM Growth Market och Nasdaq First North Growth Market. Dessa marknadsplatser riktar sig särskilt till mindre och medelstora tillväxtbolag som typiskt sett inte uppfyller kraven för notering på en reglerad marknad. Det närmaste samlingsnamnet för dessa bolag är micro cap-bolag. Vid tidpunkten för detta Memorandum fanns cirka 550 bolag noterade på dessa tre mindre marknadsplatser, med sammanlagda värderingar om cirka 350 miljarder SEK och en medianvärdering om 130 MSEK.²

Foremonts huvudsakliga marknad utgörs av micro cap-bolag, både när det kommer till bolag att investera i och där Finance Labs kunder befinner sig.

Antal bolag per marknadsplats



Värderingar på svenska noterade bolag



Emissionsmarknaden

Nyemissioner i noterade bolag kan huvudsakligen delas upp i företrädesemissioner där befintliga aktieägare får företräde att teckna nya aktier, och riktade emissioner där befintliga aktieägare inte får någon förtur.

En gemensam faktor för en stor del av micro cap-bolagen är att det är företag som ännu inte nått lönsamhet och därför behöver löpande extern finansiering. Sådan finansiering sker typiskt sett genom återkommande emissioner och till viss del lånefinansiering. Utöver att driva rörelsen framåt inhämtas kapital i samband med expansion, produktlanseringar, förvärv eller andra offensiva satsningar. Under 2025 genomfördes totalt cirka 400 nyemissioner inom First North, Spotlight och NGM till ett sammanlagt emissionsbelopp om cirka 13,7 miljarder SEK - fördelat ungefär lika mellan riktade emissioner och företrädesemissioner.³

¹ <https://www.nasdaq.com/sv/european-market-activity/shares>

² <https://www.financelab.se/finance-lab>

³ <https://www.financelab.se/finance-lab>

Vid företrädesemissioner i mindre noterade bolag är det vanligt att garantiåtagare anlitas för att säkerställa att emissionen tecknas i tillräcklig utsträckning, även om allmänhetens och befintliga aktieägares intresse skulle vara lägre än önskat. Ett sådant garantiåtagande fungerar som en försäkring och är oftast behäftat med en ersättning oavsett om garantin utnyttjas eller ej.

Under 2021 tecknades företrädesemissioner inom micro cap till i snitt cirka 86,4 % exklusive garantiåtagare. Sedan 2022 har motsvarande siffra varit drygt 62 %, och under 2026 är genomsnittet 68 % vid tidpunkten för detta Memorandum.⁴ Trenden de senaste fem åren har varit att de noterade micro cap-bolagen har ett väsentligt större kapitalbehov än det finns tillgängliga medel hos investerare.

Investerarna som figurerar i nyemissioner inom micro cap-segmentet utgörs av privatpersoner, family offices och nischade investmentbolag. På grund av bolagens mindre storlek och därmed små kapitalanskaffningar sker dessa emissioner utan traditionella fonder och institutionellt kapital.

Bland bolagen som typiskt sett söker kapital handlar det till stor del om utveckling och kommersialisering av ny teknik, inklusive utveckling av nya mediciner. Men hela segmentet är agnostiskt när det kommer till typ av verksamheter och inkluderar även branscher som grön energi, nya gruvor, konsultbolag, fastighetsbolag, konsumentvaror.

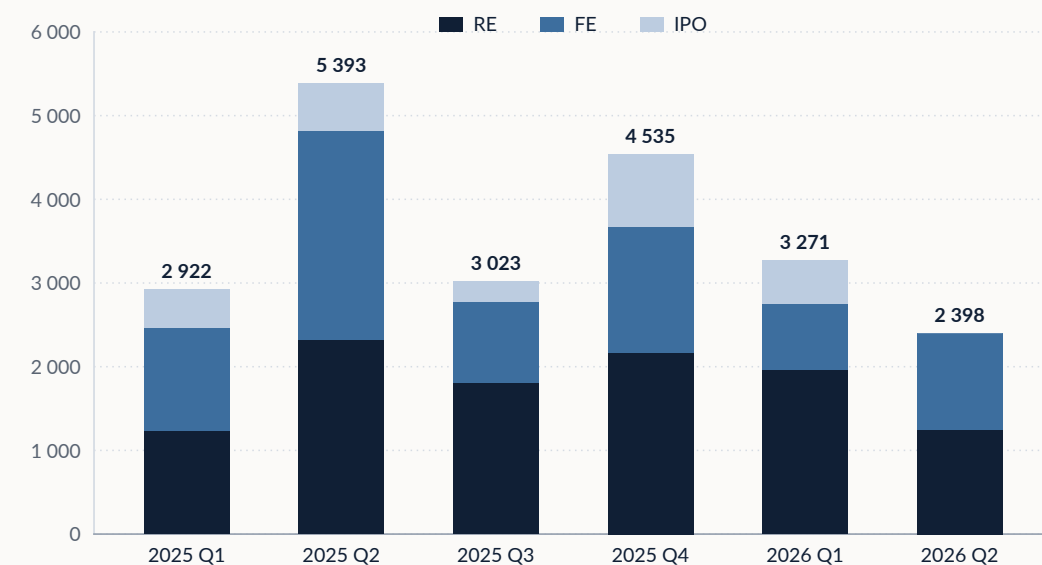
Bristen på riskkapital inom detta marknadssegment skapar stora utmaningar för bolagen såväl som investerare och möjligheter för investerare med hög riskvilja.

Konkurrenssituation - Tellus Equity

Tellus är en återkommande investerare bland de mindre noterade bolagen i Sverige, med särskilt fokus på nyemissioner och att tillföra kapital till tillväxtbolag.

De aktörer som är aktiva i liknande typ av finansiering av mindre bolag som Tellus består av privatinvesterar, family offices, nischade alternativa investeringsfonder och investmentbolag, däribland Fenja Capital, Nowo Global Fund, Exelity, JEQ Capital och Molcap Invest.

Emissionsvolym per kvartal på MTF-listorna



MSEK	RE	FE	IPO
2025 Q1	1 240	1 222	460
2025 Q2	2 314	2 508	571
2025 Q3	1 809	974	240
2025 Q4	2 163	1 508	864
2026 Q1	1 963	786	522
2026 Q2	1 243	1 155	0

⁴ <https://www.financelab.se/finance-lab>

Flera av dessa aktörer agerar samtidigt som samarbetspartners och medinvesterare snarare än renodlade konkurrenter, eftersom enskilda emissioner och åtaganden ofta är för stora eller komplexa för att en enskild aktör ska vilja eller kunna ta hela risken själv. Det är därför vanligt att flera investerare, däribland Tellus, deltar gemensamt i samma investering. Denna samarbetsstruktur bidrar till ett etablerat nätverk inom branschen som Tellus bedömer stärker bolagets förmåga att identifiera och delta i relevanta affärsmöjligheter, snarare än att enbart konkurrera om dem.

I takt med att automatiserad handel ökar även bland de mindre bolagen så utgör robohandel en viss konkurrens vid exekvering av köp- och säljordrar.

Regulatorisk utveckling

Den svenska aktiemarknaden är reglerad genom både svensk lagstiftning och gemensamma EU-regler. Regelverket utvecklas löpande och omfattar bland annat informationsgivning, handel, marknadsmissbruk, prospekt och kapitalanskaffningar.

Utvecklingen de senaste åren har bland annat gått mot att förenkla tillgången till kapitalmarknaden och minska vissa administrativa hinder för noterade bolag. Samtidigt har kraven på transparens, informationsgivning och ordning på marknaden fortsatt att utvecklas.

Bland annat har spelplanen för garantigivning i företrädesemissioner stöpts om under det första halvåret 2026.⁵ Den 1 mars 2026 trädde en ny lag i kraft som medför straffansvar för olovlig finansiell verksamhet. Detta innebär att den yttersta frågan hamnar på åklagarmyndighetens bord och att finansiell verksamhet utan tillstånd kan i allvariga fall resultera i straffansvar.

Finansinspektionen har i juni 2026 publicerat ett förtydligande⁶ om reglerna kring garantigivning. Professionell garantigivning direkt mot emittenter koncentreras till aktörer med erforderliga tillstånd, samtidigt som externa investerare fortsatt kan tillhandahålla riskkapital genom avtal med dessa aktörer.

Eftersom dessa förändringar är förhållandevis nya vid tidpunkten för detta Memorandum, är det för tidigt att förutspå hur marknaden kommer att påverkas.

Konkurrenssituation - Finance Lab

Finance Lab konkurrerar dels med andra informations- och datatjänster riktade mot kapitalmarknaden, dels med kundernas interna och manuella informationsinhämtning från exempelvis pressmeddelanden, bolagswebbplatser och handelsplatser. Finance Lab bedömer att denna typ av egenhantering är tids- och resurskrävande samt förenad med högre risk för fel och inaktuell information, vilket utgör grunden för Finance Labs värdeerbjudande.

En förebild inom angränsande nischer av den svenska finansmarknaden är Modular Finance, som bland annat erbjuder plattformen Holdings för ägardata i noterade bolag. Modular Finance är inte en direkt konkurrent till Finance Labs kärnprodukt, men verkar mot en delvis överlappande målgrupp av investerare och finansiella aktörer med behov av strukturerad marknadsdata.

Finance Labs tjänst Nyemissioner.se, som erbjuder marknadsföring riktad mot noterade bolag, har ett antal konkurrerande aktörer som tillhandahåller liknande marknadsföringstjänster till noterade bolag. Däribland Analyst Group, FairValue, Finanstid, Velvic och Investor Target, varav samtliga är samarbetspartners till Nyemissioner.se.

Finance Lab bedömer sin konkurrensfördel ligga i den nischade inriktningen mot just emissioner i svenska noterade bolag, samt i kombinationen av att vara både ett verktyg för egna investeringsbeslut inom koncernen och en extern SaaS-produkt, vilket ger ett kontinuerligt incitament att hålla data uppdaterad och relevant.

Källor

Uppgifterna i detta avsnitt baseras, där inte annat anges, på Finance Labs interna databas över emissioner i svenska noterade bolag⁷, samt offentligt tillgänglig statistik från Nasdaq⁸, Spotlight Stock Market⁹ och NGM¹⁰.

⁵ https://www.riksdagen.se/sv/dokument-och-lagar/dokument/betankande/straffansvar-for-olovlig-finansiell-verksamhet_hd01fiu17/

⁶ <https://fi.se/contentassets/f25811908af743dbb4348750d9bf3952/rattsligt-stallningstagande-tillstandsplikt-vid-garantigivning.pdf>

⁷ <https://www.financelab.se/finance-lab>

⁸ <https://www.nasdaq.com/sv/european-market-activity/shares>

⁹ <https://spotlightstockmarket.com/market-overview/aktier/>

¹⁰ <https://www.ngm.se/market/equities>

Finansiell information

Den finansiella informationen i detta avsnitt omfattar historisk finansiell information för Tellus Equity AB och Finance Lab AB samt pro forma finansiell information för Foremont-koncernen.

Den historiska finansiella informationen för Tellus Equity AB avseende räkenskapsåret 2025 har hämtats från bolagets reviderade årsredovisning. Den historiska finansiella informationen för Finance Lab AB avseende räkenskapsåret 2025 har hämtats från bolagets reviderade årsredovisning.

Den finansiella informationen för perioden 1 januari–30 juni 2026, inklusive den finansiella pro forma-informationen för Foremont-koncernen, har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Revisorn har vid sin översiktliga granskning inte funnit några omständigheter som ger anledning att anse att den finansiella informationen inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets finansiella ställning per den 30 juni 2026 samt dess finansiella resultat för perioden 1 januari–30 juni 2026 i enlighet med gällande redovisningsprinciper.

Historisk finansiell information - Tellus Equity AB

Tellus Equity bedriver investeringsverksamhet med fokus på investeringar i noterade små- och tillväxtbolag. Eftersom handel med värdepapper utgör en del av Tellus Equitys ordinarie verksamhet redovisas intäkter från avyttring av värdepapper som nettoomsättning och anskaffningsvärdet för avyttrade värdepapper som direkta kostnader. Bolagets omsättning kan därför variera väsentligt mellan perioder och bör bedömas tillsammans med bland annat rörelseresultat och resultat efter finansiella poster.

Resultaträkning för Tellus Equity AB

TSEK	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
Nettoomsättning	9 685	7 656	33 852
Övriga rörelseintäkter	97	–	–
Summa rörelsens intäkter	9 782	7 656	33 852
Råvaror och förnödenheter	-5 890	-4 480	-19 512
Övriga externa kostnader	-389	-836	-987
Personalkostnader	-462	-436	-864
Rörelseresultat	3 041	1 903	12 489
Finansiella poster	-109	-216	-933
Resultat efter finansiella poster	2 932	1 687	11 556
Bokslutsdispositioner	–	–	6 532
Skatt	–	–	-3 871
Periodens resultat	2 932	1 687	14 216

Balansräkning för Tellus Equity AB

TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	459	2 050	2 047
Summa anläggningstillgångar	459	2 050	2 047
Omsättningstillgångar			
Varulager	41	4 025	5 085
Kortfristiga fordringar	1 054	24 432	24 801
Kortfristiga placeringar	–	1 050	–
Kassa och bank	5 030	113	8 539
Summa omsättningstillgångar	6 125	29 620	38 424
SUMMA TILLGÅNGAR	6 583	31 670	40 471
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Balanserat resultat	–	11 484	11 484
Periodens resultat	2 932	1 687	14 216
Summa eget kapital	3 932	14 171	26 700
Obeskattade reserver	–	6 532	–
Skulder			
Kortfristiga skulder	2 651	10 967	13 771
Summa skulder	2 651	10 967	13 771
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 583	31 670	40 471

Kassaflödesanalys för Tellus Equity AB

TSEK	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	2 932	1 687	11 556
Årets skatt	–	–	-3 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 932	1 687	7 684
Förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager	5 044	-3 073	-4 133
Förändring av kundfordringar	–	70	70
Förändring av övriga fordringar	23 747	4 156	3 787
Förändring av leverantörsskulder	–	-4	-4
Förändring av övriga rörelseskulder	-3 620	-1 189	2 615
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 103	1 647	10 020
Investeringsverksamheten			
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	1 589	-296	-293
Förändring av kortfristiga placeringar	–	–	1 050
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 589	-296	757
Finansieringsverksamheten			
Utdelningar	-25 700	-10 000	-10 000
Förändring av upptagna lån	-7 500	1 500	500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-33 200	-8 500	-9 500
Periodens kassaflöde	-3 508	-7 149	1 277
Likvida medel vid periodens början	8 539	7 262	7 262
Likvida medel vid periodens slut	5 030	113	8 539

Historisk finansiell information - Finance Lab AB

Finance Lab bedriver en rörelsedrivande verksamhet inom data och digitala tjänster för den svenska kapitalmarknaden. Intäkterna genereras genom återkommande licensintäkter från bolagets SaaS-tjänst samt genom övriga kommersiella tjänster inom bland annat Nyemissioner.se och Providers.se.

Resultaträkning för Finance Lab AB

TSEK	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
Nettoomsättning	1 952	535	2 290
Aktiverade utvecklingskostnader	1 035	–	–
Övriga rörelseintäkter	30	–	13
Summa rörelsens intäkter	3 017	535	2 303
Övriga externa kostnader	-2 231	-1 008	-3 246
Avskrivningar	-106	-18	-72
Rörelseresultat	681	-491	-1 015
Finansiella poster	-236	-8	10
Resultat efter finansiella poster	444	-499	-1 005
Periodens resultat	444	-499	-1 005

Balansräkning för Finance Lab AB

TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 398	540	468
Finansiella anläggningstillgångar	55	20	20
Summa anläggningstillgångar	1 453	560	488
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	505	97	1 291
Kortfristiga placeringar	46	50	517
Kassa och bank	1 546	97	567
Summa omsättningstillgångar	2 097	244	2 375
SUMMA TILLGÅNGAR	3 549	804	2 863
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	28	26	28
Fri överkursfond	1 865	539	1 865
Balanserat resultat	-1 277	-272	-272
Periodens resultat	444	-499	-1 005
Summa eget kapital	1 060	-206	616
Långfristiga skulder	1 329	296	1 369
Kortfristiga skulder	1 160	714	877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 549	804	2 863

Kassaflödesanalys för Finance Lab AB

TSEK	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	444	-517	-1 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 035	–	–
Avskrivningar och nedskrivningar	106	18	72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-485	-499	-933
Förändringar av rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar	482	25	-804
Förändring av övriga fordringar	305	–	-366
Förändring av leverantörsskulder	-106	-125	-19
Förändring av övriga rörelseskulder	389	509	526
Kassaflöde från den löpande verksamheten	583	-90	-1 596
Investeringsverksamheten			
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	–	-540	-540
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-35	-20	-20
Förändring av kortfristiga placeringar	471	-50	-517
Kassaflöde från investeringsverksamheten	436	-610	-1 077
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott och emissioner	–	540	1 868
Förändring av upptagna lån	-40	100	1 214
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40	640	3 082
Periodens kassaflöde	979	-60	409
Likvida medel vid periodens början	567	157	157
Likvida medel vid periodens slut	1 546	97	567

Pro forma finansiell information - Foremont-koncernen

Grund för pro forma-informationen

Den pro forma finansiella informationen har upprättats i syfte att illustrera Foremont-koncernens finansiella resultat och ställning som om Foremont Group AB, Tellus Equity AB och Finance Lab AB hade ingått i samma koncern under de presenterade perioderna.

Pro forma-resultaträkningen presenteras för perioden 1 januari–30 juni 2026 med jämförelsetal för perioden 1 januari–30 juni 2025 samt räkenskapsåret 2025. Pro forma-balansräkningen presenteras per den 30 juni 2026 med jämförelsetal per den 30 juni 2025 och den 31 december 2025.

Pro forma-informationen har upprättats enbart i illustrativt syfte och beskriver en hypotetisk situation. Informationen är därför inte nödvändigtvis representativ för det resultat eller den finansiella ställning som hade förelegat om bolagen faktiskt hade ingått i samma koncern under de presenterade perioderna och är inte heller en indikation på koncernens framtida resultat eller finansiella ställning.

Pro forma-resultaträkning för koncernen

TSEK	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	11 637	8 191	36 142
Aktiverade utvecklingskostnader	1 035	–	–
Övriga rörelseintäkter	127	–	13
Summa rörelsens intäkter	12 799	8 191	36 155
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader	–5 890	–4 480	–19 512
Externa kostnader	–2 620	–1 844	–4 233
Personalkostnader	–462	–436	–864
Avskrivningar och nedskrivningar	–106	–18	–72
Summa rörelsens kostnader	–9 078	–6 778	–24 681
Rörelseresultat	3 721	1 412	11 474
Resultat från övriga finansiella tillgångar	–232	–118	–480
Ränteintäkter och liknande resultatposter	82	70	175
Räntekostnader och liknande resultatposter	–195	–176	–619
Finansnetto	–345	–224	–924
Resultat efter finansiella poster	3 376	1 189	10 550
Skatt på periodens resultat	–629	–347	–2 526
Periodens resultat	2 747	841	8 025

Pro forma-balansräkning för koncernen

TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	15 940	–	–
Immateriella anläggningstillgångar	1 398	522	468
Finansiella anläggningstillgångar	514	2 050	2 047
Summa anläggningstillgångar	17 852	2 572	2 515
Omsättningstillgångar			
Varulager	41	4 025	5 085
Kundfordringar	347	–	829
Övriga fordringar	1 054	24 162	22 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	158	367	2 887
Kortfristiga placeringar	46	1 100	517
Kassa och bank	7 076	210	9 105
Summa omsättningstillgångar	8 721	29 864	40 799
SUMMA TILLGÅNGAR	26 573	32 436	43 314
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	500	1 006	1 008
Balanserat resultat inkl. överkursfond	17 556	16 937	18 263
Periodens resultat	2 747	841	8 025
Summa eget kapital	20 803	18 784	27 296
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	629	1 693	–
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 329	296	1 369
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	140	–	140
Leverantörsskulder	–	–	106
Skatteskulder	2 621	2 268	5 685
Övriga kortfristiga skulder	118	8 748	7 530
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	933	648	1 188
Summa kortfristiga skulder	3 811	11 663	14 649
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 573	32 436	43 314

Kommentarer till den finansiella informationen

Finansiell utveckling

Under perioden januari-juni 2026 uppgick koncernens pro forma-nettoomsättning till 11,6 MSEK, jämfört med 8,2 MSEK under motsvarande period 2025. Pro forma-rörelseresultatet uppgick till 3,7 MSEK, jämfört med 1,4 MSEK under motsvarande period föregående år. Koncernens rörelsekostnader uppgick till 9,1 MSEK, jämfört med 6,8 MSEK. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till högre direkta kostnader i Tellus Equity samt högre externa kostnader i Finance Lab. Tellus Equity redovisar anskaffningsvärdet för avyttrade värdepapper som direkta kostnader, varför dessa kostnader kan variera väsentligt mellan perioder beroende på investeringsaktiviteten. Finance Labs ökade externa kostnader ska främst ses mot bakgrund av bolagets fortsatta utveckling och kommersialisering av produkter och tjänster.

Koncernens finansiella utveckling är huvudsakligen hänförlig till Tellus Equitys investeringsverksamhet och Finance Labs rörelsedrivande verksamhet.

Tellus Equity

Tellus Equity stod under perioden januari-juni 2026 för huvuddelen av koncernens nettoomsättning och resultat. Tellus Equitys nettoomsättning uppgick till 9,7 MSEK, jämfört med 7,7 MSEK under motsvarande period 2025. Rörelseresultatet uppgick till 3,0 MSEK, jämfört med 1,9 MSEK, och resultatet efter finansiella poster uppgick till 2,9 MSEK, jämfört med 1,7 MSEK under motsvarande period 2025.

Tellus Equity bedriver handel med värdepapper som en del av den löpande verksamheten, vilket innebär att intäkter från avyttring av värdepapper redovisas som nettoomsättning och anskaffningsvärdet för avyttrade värdepapper som direkta kostnader. Tellus Equitys omsättning, kostnader och resultat kan därför variera väsentligt mellan perioder beroende på bland annat omfattningen av genomförda investeringar, investeringarnas storlek och realiserade resultat.

Finance Lab

Finance Labs nettoomsättning uppgick under perioden januari-juni 2026 till 2,0 MSEK, jämfört med 0,5 MSEK under motsvarande period 2025. Omsättningsökningen speglar en större kommersiell verksamhet jämfört med motsvarande period föregående år, med ökade licensintäkter samt intäkter från Nyemissioner.se och Providers.

Rörelseresultatet uppgick till 0,7 MSEK, jämfört med -0,5 MSEK, och resultatet efter finansiella poster till 0,4 MSEK, jämfört med -0,5 MSEK under motsvarande period 2025. Resultatförbättringen är huvudsakligen hänförlig till den ökade omsättningen samt till aktivering av utgifter för utvecklingsarbete i enlighet med K3. Övriga externa kostnader ökade samtidigt till 2,2 MSEK från 1,0 MSEK, främst till följd av Finance Labs fortsatta utveckling och kommersialisering av bolagets digitala produkter och tjänster. Finance Lab befinner sig i en tillväxtfas och intäkterna genereras genom återkommande licensintäkter från bolagets SaaS-tjänst samt genom övriga kommersiella tjänster inom bland annat Nyemissioner.se och Providers.

Resultat efter finansiella poster för Finance Lab uppgår till -499 TSEK för perioden januari-juni 2025 i resultaträkningen och till -517 TSEK i kassaflödesanalysen. Skillnaden om 18 TSEK beror på att avskrivningar på immateriella tillgångar inte hade bokförts per den 30 juni 2025. I kassaflödesanalysen har beloppet därför inkluderats i resultatet och därefter återförts som en ej kassaflödespåverkande post på raden för avskrivningar. Justeringen har därmed ingen påverkan på kassaflödet.

Pro forma-justeringar

Pro forma-justeringarna är huvudsakligen hänförliga till de redovisningsmässiga effekterna av Foremonts förvärv av Tellus Equity och Finance Lab. Förvärven medför bland annat redovisning av goodwill, vilken i pro forma-balansräkningen per den 30 juni 2026 uppgår till 15,9 MSEK.

Den finansiella informationen har även, där så varit tillämpligt, justerats för de redovisningsprinciper som tillämpas av Foremont-koncernen enligt K3. För perioden januari-juni 2026 omfattar detta bland annat aktivering av utvecklingsutgifter hänförliga till Finance Lab och därtill hänförliga avskrivningar.

Finansiell ställning

Per den 30 juni 2026 uppgick koncernens pro forma-eget kapital till 20,8 MSEK och likvida medel till 7,1 MSEK. Koncernens omsättningstillgångar uppgick till 8,7 MSEK, jämfört med 40,8 MSEK per den 31 december 2025. Minskningen är främst hänförlig till Tellus Equity, där varulager och övriga fordringar minskade väsentligt under perioden. Likvida medel påverkades även av utdelningar om sammanlagt 25,7 MSEK under perioden, hänförliga till räkenskapsåret 2025.

Förändringar i bland annat varulager, fordringar och likvida medel är huvudsakligen hänförliga till Tellus Equitys löpande investeringsverksamhet och kan därför variera väsentligt mellan rapportperioderna. Koncernens anläggningstillgångar uppgick pro forma till 17,9 MSEK per den 30 juni 2026, varav 15,9 MSEK utgjordes av goodwill hänförlig till förvärven av Tellus Equity och Finance Lab och 1,4 MSEK av immateriella anläggningstillgångar, huvudsakligen hänförliga till Finance Lab. Finance Labs immateriella anläggningstillgångar ökade från 0,5 MSEK per den 31 december 2025 till 1,4 MSEK per den 30 juni 2026, huvudsakligen till följd av aktivering av utgifter för utvecklingsarbete.

Kassaflöde

Tellus Equitys kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 28,1 MSEK, jämfört med 1,6 MSEK under motsvarande period föregående år. Det högre kassaflödet förklaras huvudsakligen av förändringar i rörelsekapitalet, framför allt en minskning av övriga fordringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick samtidigt till -33,2 MSEK och påverkades av utdelningar om 25,7 MSEK samt en minskning av upptagna lån om 7,5 MSEK. Periodens kassaflöde uppgick därmed till -3,5 MSEK. Finance Labs kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,6 MSEK, jämfört med -0,1 MSEK under motsvarande period föregående år. Periodens totala kassaflöde uppgick till 1,0 MSEK och likvida medel vid periodens utgång till 1,5 MSEK. Utvecklingen påverkades bland annat av förändringar i rörelsekapital och kortfristiga placeringar.

Räntebärande skulder

Per den 30 juni 2026 hade Finance Lab räntebärande skulder till Almi om sammanlagt cirka 1,5 MSEK. Skulderna avser två lån med ursprungliga lånebelopp om 1,25 MSEK respektive 0,3 MSEK och en löptid om 60 månader. Räntesatsen uppgår för närvarande till 9,45 procent för lånet om 1,25 MSEK och 13,32 procent för lånet om 0,3 MSEK. Båda lånen är amorteringsfria under de första 12 månaderna och amorteras därefter månadsvis under återstående 48 månader.

Koncernens skulder uppgick pro forma till cirka 5,1 MSEK per den 30 juni 2026, varav cirka 1,5 MSEK utgjordes av skulder till kreditinstitut och resterande del huvudsakligen av skatteskulder och upplupna kostnader. Därutöver redovisades en avsättning för uppskjuten skatt om 0,6 MSEK.

Redovisningsstandard

Koncernen tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Tellus Equity AB och Finance Lab AB har tidigare tillämpat BFNAR 2016:10 (K2). Den historiska finansiella information som presenteras i detta Memorandum har, där så varit tillämpligt, omräknats och omarbetats i enlighet med K3 för att säkerställa jämförbarhet mellan perioderna.

Väsentliga finansiella händelser efter den historiska redovisningen

Nedan beskrivs väsentliga händelser av finansiell karaktär som inträffat efter utgången av den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta Memorandum, det vill säga efter den 30 juni 2026.

Förvärv av Tellus Equity AB och Finance Lab AB

I augusti 2026 förvärvade Foremont Group AB samtliga aktier i Tellus Equity AB och Finance Lab AB, vilka därigenom blev helägda dotterbolag till Foremont. Köpeskillingen erlades mot revers, vilken därefter reglerades genom kvittning i samband med två riktade nyemissioner i Foremont. Se avsnittet "Aktien och ägarstruktur - Aktiekapitalets utveckling" för ytterligare information.

Förvärven utgjorde närståendetransaktioner. Se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Transaktioner med närstående" för ytterligare information.

Övriga affärshändelser efter den 30 juni 2026

Efter den 30 juni 2026 har Tellus Equity, inom ramen för sin löpande investeringsverksamhet, genomfört ett antal investeringar, bland annat genom ett teckningsåtagande i Svevik Industris kommande IPO och som undergarant i samband med Clinical Laserthermia Therapeutics företrädesemission samt RealFictions företrädesemission. Tellus Equity har därutöver deltagit med 5,0 MSEK i en riktad emission i Modus Therapeutics. Investeringsstrategi, vilken beskrivs närmare i avsnittet "Verksamhetsbeskrivning - Om Tellus Equity".

Efter den 30 juni 2026 har Tellus Equity upptagit lån om sammanlagt 14,0 MSEK från UBB Consulting AB, ID 1 AB, Olle Olsson och HELICO Capital AB. Lånen är räntefria. Foremont har därefter övertagit Tellus betalningsförpliktelser gentemot långivarna avseende hela lånebeloppet om 14,0 MSEK. Motsvarande belopp har tillskjutits Tellus genom ett villkorat aktieägartillskott, varigenom Tellus inte längre har någon skuld hänförlig till lånen. Av det totala lånebeloppet om 14,0 MSEK har 11,0 MSEK lämnats av närstående parter. Se vidare avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Transaktioner med närstående".

Utöver vad som anges ovan har inga väsentliga händelser av finansiell karaktär inträffat efter den 30 juni 2026 fram till dagen för detta Memorandum.

Aktien och ägarstruktur

Antal aktier och aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för detta Memorandum till 1 716 247,17 SEK, fördelat på 2 080 314 aktier, vilket ger ett kvotvärde per aktie om 0,825 SEK. Samtliga aktier är av samma slag (stamaktier) och medför lika röstvärde och rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som följer av Bolagets aktier, inklusive vad som föreskrivs i bolagsordningen, kan endast förändras genom de förfaranden som aktiebolagslagen anvisar. Samtliga aktier i Bolaget tillhör samma aktieslag, är utgivna enligt svensk rätt och bär därmed lika rösträtt. Eftersom Bolaget är anslutet till Euroclears elektroniska system för värdepappersregistrering ges inga fysiska aktiebrev ut, utan det är den som vid var tid är införd i den av Euroclear förda aktieboken som innehar de rättigheter som är knutna till aktien.

Aktierna är fritt överlåtbara.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie medför en röst på bolagsstämma. Samtliga aktieägare äger rätt att rösta för samtliga av aktieägaren ägda aktier.

Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägarna har vid nyemissioner som huvudregel företrädesrätt till att teckna nya aktier pro rata i förhållande till antalet innehavda aktier, i enlighet med aktiebolagslagen.

Utdelning och beskattning

Samtliga aktier medför lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott vid likvidation.

Utdelning och kapitalvinst på aktier i Bolaget beskattas enligt vid var tid gällande skatteregler. Beskattningen kan variera beroende på aktieägarens individuella förhållanden och skattemässiga hemvist.

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier. Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper emitterade av Bolaget bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Utdelningspolicy

Bolagets nuvarande strategi är att i huvudsak återinvestera genererade kassaflöden och realiserade vinster i verksamheten. Styrelsen har för närvarande inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuella framtida utdelningar kommer att beslutas med hänsyn till Bolagets resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och tillgängliga investeringsmöjligheter.

Ägarförhållanden

Nedan redovisas Bolagets ägarförhållanden före och efter IPO, förutsatt full teckning i Erbjudandet och det utökade Erbjudandet.

Aktieägare	Roll	Aktier	Andel kapital och röster före IPO	Andel kapital och röster efter IPO
Oscar Hentschel*	VD, Styrelseledamot	682 764	32,80%	10,70%
Niklas Estensson*	Investment Director	680 625	32,70%	21,50%
Robert Burén*	Styrelseordförande	529 375	25,40%	14,10%
Andreas Poike*	Produktägare Nyemissioner.se	81 675	3,90%	3,20%
Oscar Sandberg*		45 375	2,20%	1,70%
JEQ Capital AB		39 325	1,90%	0,40%
Alexander Wåland*		21 175	1,00%	0,60%
Nya aktieägare givet full teckning		0	0%	47,80%
Summa		2 080 314	100%	100%

*Ägande privat och via helägda bolag

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital	Teckningskurs	Kvotvärde
2026-07-16	Bolagsbildning	50 000	50 000	500 000	500 000	-	10 SEK
2026-08-31	Split 1:100	-	5 000 000	-	500 000	-	0,10 SEK
2026-08-31	Riktad emission (Tellus Equity AB)	632 764	5 632 764	63 276,40	563 276,40	10 SEK	0,10 SEK
2026-08-31	Sammanläggning av aktier	-	682 764	-	563 276,40	-	0,825 SEK
2026-08-31	Riktad emission (Finance Lab AB)	1 397 550	2 080 314	1 152 970,77	1 716 247,17	10 SEK	0,825 SEK
2026-10-13	IPO (vid full teckning)	6 660 000	8 740 314	5 494 461,97	7 210 709,14	10 SEK	0,825 SEK

Optioner, konvertibler och incitamentsprogram

Det finns vid tidpunkten för detta Memorandum inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som kan medföra rätt till teckning eller konvertering till aktier i Bolaget. Bolaget har inte heller några utestående aktie- eller optionsbaserade incitamentsprogram för styrelse, ledning eller anställda.

Bemyndiganden

Vid extra bolagsstämman den 18 september 2026 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i sådan utsträckning som är tillåten enligt gränserna i den, från tid till annan, gällande bolagsordningen.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB.

Villkor och anvisningar

Läsaren uppmärksammas på att NGM ej granskar, och därmed ej lämnar något godkännande, avseende innehållet i detta avsnitt rörande emission och dess villkor.

Erbjudandet

Allmänheten i Sverige samt professionella investerare i Sverige erbjuds möjlighet att teckna aktier i Foremont Group AB. Erbjudandet omfattar maximalt 5 460 000 aktier. Om Erbjudandet fulltecknas erhåller Foremont en emissionslikvid om cirka 54 600 000 SEK före emissionskostnader.

Emissionen avser endast nyemitterade aktier och genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Erbjudandepreis

Erbjudandepreiset har fastställts av styrelsen i samråd med Storgatan Finans och uppgår till 10 SEK ("Erbjudandepreiset"), motsvarande ett bolagsvärde uppgående till cirka 20,8 MSEK. Erbjudandepreiset är detsamma för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige. Courtage utgår ej.

Utökning av erbjudandet

Vid stor efterfrågan finns möjlighet att utöka Erbjudandet med ytterligare högst 1 200 000 nyemitterade aktier, motsvarande en utökad emissionslikvid om högst 12 000 000 SEK och högst cirka 22 procent av Erbjudandet.

Anmälningssedel

Anmälan om förvärv av aktier ska ske under tiden från och med den 22 september 2026 till och med den 2 oktober 2026. Styrelsen i Foremont förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssedeln samt tiden för betalning. Eventuellt beslut om att förlänga anmälningssedeln kommer att offentliggöras senast sista dagen i anmälningssedeln.

Minsta förvärvspost

Minsta förvärvspost är 550 aktier motsvarande 5 500 SEK, därefter sker anmälan om förvärv i valfritt antal aktier.

Anmälan

Anmälan via förvaltare

Anmälan till Erbjudandet kan ske genom bank, nätmäklare eller annan förvaltare som erbjuder möjlighet att delta i Erbjudandet. Sådan anmälan sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner och inom den anmälningssedeln som den aktuella förvaltaren tillämpar, vilken kan avvika från den anmälningssedeln som anges ovan.

Investerare som önskar anmäla sig på detta sätt bör kontakta sin förvaltare för information om tillvägagångssätt, sista dag för anmälan, krav på tillgängliga likvida medel samt eventuella särskilda villkor för deltagande i Erbjudandet.

Anmälan via Aqurat

Anmälan om förvärv av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 2 oktober 2026. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningssedeln. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Ifylld och undertecknad anmälningssedel ska under anmälningssedeln skickas in till Aqurat på nedanstående adress.

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Foremont Group
Box 7461
103 92 Stockholm

Inskannad anmälningssedel kan även skickas per e-mail till info@aqurat.se.

Vänligen observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller depå hos en bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedeln inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

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

Anmälningssedel och Memorandumet finns tillgängliga på Foremonts hemsida www.foremont.se samt på Aqrats hemsida www.aqurat.se.

Viktig information om LEI och NPID

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") behöver sedan 2018 alla investerare en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att samtliga juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier), och alla fysiska personer behöver ta reda på sitt NPID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier), för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om det krävs en LEI-kod eller ett NPID-nummer samt att emissionsinstitutet kan vara förhindrat att genomföra transaktionen åt personen i fråga om ingen LEI-kod eller NPID-nummer (såsom är tillämpligt) tillhandahålls. Juridiska personer som behöver en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner gällande det globala LEI-systemet återfinns på www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-anlei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NPID-numret av "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller ett annat än svenskt medborgarskap kan NPID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser att anmäla intresse för teckning av aktier inom ramen för Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller att ta reda på sitt NPID-nummer (fysiska personer) snarast möjligt då denna information måste anges i anmälan.

Anmälan om förvärv av aktier över 15 000 EUR

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

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet.

Tilldelning och betalning

Beslut om tilldelning av aktier fattas av Bolagets styrelse i samråd med Storgatan Finans och kommer då att ske, i första hand, med syftet att inför planerad notering uppnå en så god likviditet i aktien som möjligt. Vid överteckning ska tilldelning ske med målet att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på NGM Growth Market, förutsatt att Bolagets planerade ansökan om notering godkänns.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Teckningsåtagarna, vilka har åtagit sig att förvärva aktier inom ramen för Erbjudandet, kommer dock att ges företrädesrätt i förhållande till övriga investerare upp till det totala antalet aktier i Erbjudandet som de har åtagit sig att förvärva. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan sker.

Besked om tilldelning och betalning via Aqurat

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningssperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring 7 oktober 2026. Information kommer ej att skickas till den som inte tilldelats aktier.

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för förvärv av aktier kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med förvärvaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En anmälan av förvärv av aktier är oåterkallelig och förvärvaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan av förvärv av aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden betalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om förvärv av aktier komma att lämnas utan beaktande eller förvärv av aktier komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Registrering av nyemissionen hos Bolagsverket
Nyemissionen förväntas registreras hos Bolagsverket omkring den 13 oktober 2026.

Leverans av aktier

Leverans av aktier, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, beräknas ske med början omkring den 14 oktober 2026. Tilldelade och betalda aktier kommer att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper skett på dennes VP-konto. Tecknare som har depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Notering på NGM Growth Market

Bolaget har erhållit ett villkorat godkännande för upptagande av Bolagets aktier till handel på NGM Growth Market. Godkännandet är bland annat villkorat av att Bolaget uppfyller NGM Growth Markets krav på ägarspridning. Beräknad första dag för handel på NGM Growth Market är den 14 oktober 2026. Bolagets aktier (med ISIN-koden SE0030264636) kommer att handlas under kortnamnet FOMO.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 5 oktober 2026 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.foremont.se.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, att öka med 6 660 000 från 2 080 314 till 8 740 314, motsvarande en utspädning om 76,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande).

Befintliga aktieägare har ej möjlighet att kompensera sig för den utspädningseffekt som uppstår till följd av Erbjudandet.

Kostnader

Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 0,95 MSEK och består huvudsakligen av ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Erbjudandet.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Rätt att återkalla Erbjudandet

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 via pressmeddelande senast den 2 oktober 2026, vilket även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida www.foremont.se.

Möjlighet att återkalla anmälan

För det fall att Bolaget ej uppfyller noteringskraven kommer förvärvaren äga möjlighet att återkalla sin anmälan om förvärv av aktier.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

Erbjudandet att förvärva aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Foremont har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland, Belarus eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Övrig information

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida www.foremont.se, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Emissionsinstitut och finansiell rådgivare

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Att Aqurat är emissionsinstitut innebär inte att Aqurat betraktar den som anmält sig för förvärv av aktier i Erbjudandet som kund hos Aqurat.

Storgatan Finans AB är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Villkor för Erbjudandets genomförande

Erbjudandets genomförande är villkorat av att minst 40,8 MSEK tecknas i Erbjudandet samt att Bolaget uppnår erforderlig ägarspridning om minst 100 aktieägare för upptagande till handel på NGM Growth Market.

Tilldelningsprinciper

Tilldelning av aktier inom ramen för Erbjudandet kommer i första hand att ske till investerare som har ingått teckningsåtaganden. Därutöver kommer tilldelning att beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Bolagets rådgivare. Vid tilldelningen kommer särskild vikt att läggas vid att uppnå en god ägarspridning i Bolagets aktie och skapa förutsättningar för en ändamålsenlig handel i aktien efter Noteringen. Någon garanti för tilldelning till investerare som inte omfattas av teckningsåtaganden lämnas inte.

Lock-up

UBB Consulting AB (kontrolleras av Niklas Estensson), ID 1 AB (kontrolleras av Robert Burén) och HELICO Capital AB (kontrolleras av Oscar Hentschel) har ingått lock-up-åtaganden gentemot Storgatan Finans avseende sina befintliga aktieinnehav i Bolaget. Lock-up-åtagandena omfattar sammanlagt 1 892 764 aktier, motsvarande cirka 91 procent av antalet utestående aktier före Erbjudandet och cirka 22 procent av antalet utestående aktier efter Erbjudandet, förutsatt full teckning.

Lock-up-perioden löper under 12 månader från första dag för handel i Bolagets aktier. Under denna period får de aktier som omfattas av lock-up-åtagandena som utgångspunkt inte överlåtas eller på annat sätt avyttras. Storgatan Finans administrerar lock-up-åtagandena och har rätt att, helt eller delvis, medge undantag från dem.

Teckningsåtagande

Nedan redovisas de teckningsåtaganden som lämnats av befintliga ägare, styrelse, ledning och externa investerare inför Erbjudandet.

Åtagare*	Relation till Bolaget	Åtagande i SEK	Andel av Erbjudandet
Niklas Estensson	Investment Director, VD Finance Lab	12 000 000	18,00%
Olle Olsson	Investeringssteam Tellus	8 500 000	12,80%
Robert Burén	Styrelseordförande	7 000 000	10,50%
Per Nilsson	Extern investerare	3 000 000	4,50%
AB Krösamaja	Ägs till 50% av närstående till VD	3 000 000	4,50%
Oscar Hentschel	Verkställande direktör	2 500 000	3,80%
Andreas Poike	Produktägare Nyemissioner.se	2 000 000	3,00%
Axel Lindberg	Styrelseledamot	1 000 000	1,50%
Oscar Sandberg	Konsult Finance Lab	1 000 000	1,50%
Alexander Wåland	Konsult Finance Lab	300 000	0,50%
Mark Falkner	Styrelseledamot	200 000	0,30%
Isak Andersson	Konsult Finance Lab	200 000	0,30%
Anton Nordén	Head of Providers.se	100 000	0,20%
Summa teckningsåtaganden		40 800 000	61,26%

* Samtliga teckningsåtaganden kan avse både privat och via helägda bolag

Styrelse och ledning

Bolagets styrelse

Namn	Befattning	Födelseår	Invalid	Aktieinnehav efter IPO
Robert Burén	Styrelseordförande	1970	2026	1 229 375
Mark Falkner	Styrelseledamot	1984	2026	20 000
Axel Lindberg	Styrelseledamot	1982	2026	100 000
Oscar Hentschel	Styrelseledamot, VD	1992	2026	932 764



Robert Burén, Styrelseordförande

Robert Burén är styrelseordförande och medgrundare av Finance Lab, med en lång karriär som CTO, entreprenör och styrelseledamot inom teknikbranschen sedan slutet av 1990-talet. Han var medgrundare av Cygni AB innan bolaget förvärvades av Accenture 2021. Robert har haft ledande tekniska roller bland annat som CTO eller CIO hos en rad bolag, däribland Unibet, SBAB Bank, Bisnode och Blocket, samt styrelseuppdrag i börsnoterade bolag som Bredband2, Qliro och det finska e-handelsbolaget Verkkokauppa.com, m.fl. Han har en civilingenjörsutbildning i datateknik från Kungliga Tekniska Högskolan och Luleå tekniska universitet.

Aktieinnehav efter IPO: 1 229 375 aktier

Övriga pågående och avslutade uppdrag

Uppdrag	Befattning	Period
FunCap AB	Styrelseordförande	2026 - pågående
Finance Lab AB	Styrelseledamot	2024 - pågående
Tellus Equity AB	Styrelseledamot	2026 - pågående
ID 1 AB	Styrelseledamot	2021 - pågående
Umida Group	Styrelseledamot	2025 - 2026
Bredband2	Styrelseledamot	2014 - 2026
Qliro	Styrelseledamot	2018 - 2022
Cygni	Styrelseledamot	2006 - 2021
Verkkokauppa.com	Styrelseledamot	2017 - 2021



Mark Falkner, Styrelseledamot

Mark är advokat och partner på Eversheds Sutherland Advokatbyrå i Stockholm och arbetar på avdelningen för bank- och finansrätt, med inriktning på kapitalmarknadsfrågor som börsnoteringar, kapitalanskaffning och transaktioner. Han har varit en del av kapitalmarknadsteamet i Stockholm sedan 2019 och rådgör såväl noterade bolag som tillväxtbolag inom ECM, offentliga uppköp och regelefterlevnad, med särskild kompetens inom noteringskrav och informationsskyldighet. Vid sidan av kapitalmarknadsarbetet har han erfarenhet av M&A och bolagsöverlåtelser, inklusive gränsöverskridande affärer. Mark undervisar även i bolagsrätt vid universitet och branschorganisationer.

Aktieinnehav efter IPO: 20 000 aktier

Övriga pågående och avslutade uppdrag

Uppdrag	Befattning	Period
Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB	Styrelseledamot	2026 - pågående
Nya ES Advokat AB	Styrelseledamot	2026 - pågående
MTF Advokat AB	Styrelseledamot	2025 - pågående
Roadblox AB	Styrelseordförande	2020 - 2024
Svenska Vinfonden Konsult AB	Styrelseordförande	2020 - 2024



Axel Lindberg, Styrelseledamot

Axel Lindberg är investerare och rådgivare inom M&A med en bakgrund från iGaming. Han var Country Manager Sverige för LeoVegas och ansvarade dessförinnan för bolagets förvärvsverksamhet, där han genomförde flera strategiska förvärv under 2017–2018. Tidigare i karriären arbetade Axel inom Betsson-koncernen under bolagets snabba tillväxtresa som börsnoterat gamingbolag. Sedan 2021 driver han eget investeringsbolag och är idag aktiv investerare på den svenska aktiemarknaden. Axel har en kandidatexamen i företagsekonomi med inriktning finans och redovisning från Uppsala universitet samt en reservofficersutbildning från Försvarsmakten.

Aktieinnehav efter IPO: 100 000 aktier

Övriga pågående och avslutade uppdrag

Uppdrag	Befattning	Period
Margri Holding Limited (Malta)	Styrelseledamot	2026 - pågående
Penningby Invest AB	Styrelseledamot	2016 - pågående



Oscar Hentschel, Styrelseledamot och VD

Oscar Hentschel är grundare av Tellus Equity AB, som han har lett sedan 2021, samt medgrundare av Finance Lab sedan 2024. Han har sedan 2014 grundat och varit delägare i flera bolag, däribland Ztorage. Oscar har en kandidatexamen i ekonomi med inriktning finans och redovisning från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav efter IPO: 932 764 aktier

Övriga pågående och avslutade uppdrag

Uppdrag	Befattning	Period
Tellus Equity AB	Styrelseledamot, VD	2021 - pågående
Finance Lab AB	Styrelseledamot	2025 - pågående
HELICO Capital AB	Styrelseledamot	2017 - pågående
Boxbuddy AB	Styrelseledamot	2023 - pågående
Ztorage Sverige AB	Styrelseledamot	2017 - pågående
Qvantea Capital AB	Styrelseledamot	2020 - 2025
Ztorage Sverige AB	VD	2017 - 2021

Övriga nyckelpersoner



Niklas Estensson, Investment Director och VD Finance Lab

Niklas Estensson är VD och medgrundare av Finance Lab, och har under nio år varit trader och privatinvestorare på heltid med särskilt fokus på nyemissioner i svenska bolag. Vid sidan av investeringarna driver han affärsrådgivning via UBB Consulting AB. Han har en kandidatexamen i statistik och dataanalys från Linköpings universitet.

Aktieinnehav efter IPO: 1 880 625 aktier

Övriga pågående och avslutade uppdrag

Uppdrag	Befattning	Period
Finance Lab AB	VD	2024 - pågående
UBB Consulting AB	Styrelseledamot, VD	2017 - pågående
Finance Lab AB	Styrelseledamot	2024 - 2026
RW Ikra Fintech Solutions AB	Styrelseordförande, VD	2022 - 2023
RW Ikra Capital AB	Styrelseledamot	2021 - 2022

Revisor

Bolagets revisor är Kvadrat Revision AB, org.nr 559375-4228, Tegnérsgatan 1, 111 40 Stockholm, med Johan Dahl som huvudansvarig revisor. Revisorn valdes i samband med Bolagets bildande 2026 för tiden intill nästa årsstämma. Kvadrat Revision AB är även vald revisor i Bolagets dotterbolag Tellus Equity AB och Finance Lab AB, vilket säkerställer en samordnad revision av hela koncernen.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Tabellen nedan beskriver ersättningar till styrelseledamöter för nuvarande mandatperiod, samt ledande befattningshavare. Då Bolaget bildades under innevarande år finns ingen relevant historik, uppskjutna ersättningar eller avsättningar.

Ledamot	Befattning	Mandatperiod	Styrelsearvode	Årslön	Pension
Robert Burén	Styrelseordförande	2026-2027	200 000 SEK	-	-
Mark Falkner	Styrelseledamot	2026-2027	100 000 SEK	-	-
Axel Lindberg	Styrelseledamot	2026-2027	100 000 SEK	-	-
Oscar Hentschel	Styrelseledamot, VD	2026-2027	0 SEK	660 000 SEK + rörlig ersättning	29 700 SEK
Niklas Estensson	Investment Director	-	-	Konsultbasis	-

Den rörliga ersättningen baseras på den procentuella ökningen av Foremonts substansvärde under ett kalenderår, justerat för utdelningar, nyemissioner och andra kapitaltransaktioner som påverkar substansvärdet. För varje procentenhets ökning av det justerade substansvärdet utgår rörlig ersättning om 10 000 SEK till VD. Den rörliga ersättningen är begränsad till 300 000 SEK per kalenderår, motsvarande en ökning av det justerade substansvärdet om 30 procent. För 2026 fastställs startvärdet med utgångspunkt i Foremonts substansvärde vid tidpunkten för förvärven av Tellus Equity och Finance Lab.

Investment Director är anlitad via UBB Consulting AB på konsultbasis med en ersättning om cirka 924 000 SEK per år samt en motsvarande rörlig ersättning som VD enligt ovan.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har varit föremål för bedrägerirelaterade domar eller haft näringsförbud.

Under 2024 har Bolagets styrelseledamot Axel Lindberg påförts en sanktionsavgift om 30 000 kronor av Finansinspektionen med anledning av en transaktion i aktier i Monivent AB som bedömts utgöra en överträdelse av förbudet mot marknadsmanipulation.

Bolaget har, med vägledning av Svensk kod för bolagsstyrning, bedömt styrelseledamöternas oberoende. Mark Falkner och Axel Lindberg bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Robert Burén och Oscar Hentschel bedöms inte vara oberoende. Styrelsens sammansättning uppfyller därmed oberoendekravet enligt NGM Growth Markets regelverk.

Mark Falkner har under de senaste fem åren varit styrelseledamot respektive styrelseordförande i två fondbolag som sedermera har likviderats genom frivillig likvidation. Utöver det har inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare varit styrelseledamot eller på annat vis delaktig vid konkurs, likvidation eller liknande i bolag där personerna varit styrelse, ledning eller större delägare under de senaste fem åren.

Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Foremont Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag som styrs av aktiebolagslagen (2005:551), Bolagets bolagsordning samt, i tillämpliga delar, NGM:s regelverk för NGM Growth Market.

Svensk kod för bolagsstyrning

Bolag vars aktier handlas på NGM Growth Market är inte skyldiga att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Foremont Group AB tillämpar för närvarande inte koden, men styrelsen avser att löpande utvärdera lämpligheten av en frivillig tillämpning i takt med Bolagets utveckling.

Informationspolicy

Bolaget har upprättat en informationspolicy i syfte att informera anställda och andra berörda inom koncernen om de lagar och regler som är tillämpliga avseende Bolagets informationsspridning, samt de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett noterat bolag, exempelvis rörande kurspåverkande information. I samband med detta har Bolaget etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridningen av sådan information, inklusive hantering av insiderinformation i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk (MAR). Styrelsen ansvarar för att fastställa och löpande uppdatera Bolagets informationspolicy.

Bolagets kommunikation till aktiemarknaden sker på svenska genom pressmeddelanden och via Bolagets hemsida.

Intern kontroll

Koncernen har för närvarande ingen särskilt anställd CFO. Styrelsen ansvarar för att Bolaget har en tillfredsställande intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Med hänsyn till Bolagets storlek och organisation utövas den interna kontrollen löpande av styrelsen och verkställande direktören.

Koncernens ekonomifunktion är organiserad genom en kombination av internt ansvar och externt stöd. Löpande redovisning, skattedeklarationer, bokslutsarbete och övrig ekonomiadministration hanteras med stöd av den externa redovisningsbyrån Isheden Ekonomi AB. Årsredovisningar och övrig finansiell rapportering granskas av Bolagets revisor i enlighet med tillämpliga regler.

Bolagsordning¹¹

§ 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är Foremont Group AB. Bolaget ska vara publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag verka inom finansiella investeringar och tjänster riktade mot den svenska kapitalmarknaden samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Lägst 5 075 000 kronor och högst 20 300 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 6 150 000 och högst 24 600 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska ha lägst tre och högst tio styrelseledamöter med lägst noll och högst tio styrelsesuppleanter.

§ 7 Revisor

Bolaget ska ha en revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Räkenskapsår

Räkenskapsåret ska vara 1 januari-31 december.

§ 9 Kallelse

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

Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före bolagsstämman.

¹¹ Avser den bolagsordning som extra bolagsstämma den 18 september 2026 beslutat att anta. Bolagsordningen kommer att registreras hos Bolagsverket i samband med att aktierna i Erbjudandet registreras.

§ 10 Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill deltaga i bolagsstämman ska anmäla sitt deltagande till bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

§ 11 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justerare
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen
7. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§ 12 Form för bolagsstämma

Styrelsen kan besluta att bolagsstämma ska hållas digitalt.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

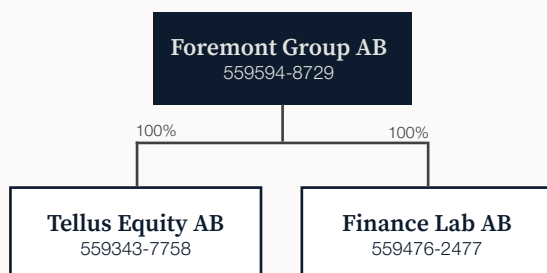
Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Foremont Group AB, org.nr 559594-8729, är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige och registrerat hos Bolagsverket den 17 juli 2026.

Bolagets koncernstruktur

Foremont Group AB är moderbolag till de helägda dotterbolagen Tellus Equity AB (org.nr 559343-7758) och Finance Lab AB (org.nr 559476-2477).



Regelverk

Bolaget och dess dotterbolag omfattas bland annat av aktiebolagslagen (2005:551), NGM:s regelverk för emittenter på NGM Growth Market, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk (MAR).

Väsentliga avtal

Bolaget har inga väsentliga avtal utöver sedvanliga avtal relaterade till den löpande verksamheten avseende konsulter och leverantörer av data och IT-tjänster.

Immateriella tillgångar och patent

Tellus Equity är en renodlad investeringsverksamhet och har inga väsentliga immateriella tillgångar.

Finance Lab AB:s verksamhet är till väsentlig del beroende av bolagets databaser, analysmodeller och programvara. Bolaget innehar inga registrerade patent.

Finance Lab använder varumärkena Finance Lab, Nyemissioner.se och Providers i den löpande verksamheten. Finance Lab är ett registrerat varumärke hos Patent- och registreringsverket (PRV), medan Nyemissioner.se och Providers inte är registrerade. Det skydd som föreligger grundar sig på inarbetning genom bolagets användning av varumärkena i verksamheten.

Bolaget äger flertalet domännamn hänförliga till verksamheterna.

Domäner

Foremont.se
Tellusequity.se
Financelab.se
Nyemissioner.se
Providers.se

Respektive verksamhet är inte beroende av några särskilda samarbetsavtal, licenser eller annat som kan anses utgöra en immateriell tillgång, utöver vad som beskrivits ovan.

Twister och rättsliga förhållanden

Foremont Group AB och dess dotterbolag är inte och har under de senaste tolv månaderna inte varit part i något rättsligt förfarande, skiljeförfarande eller myndighetsförfarande som haft eller skulle kunna få en betydande effekt på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget känner inte heller till några sådana förfaranden som är förestående eller hotande.

Miljöfaktorer

Bolagets verksamhet är inte föremål för väsentliga miljöfaktorer eller miljöregleringar.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Inget bolag inom koncernen har varit föremål för konkurs, likvidation, företagsrekonstruktion eller liknande förfarande.

Intressekonflikter

Styrelsen bedömer att det inte föreligger några potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen, utöver vad som anges nedan.

Mark Falkner och Per Nilsson har lämnat teckningsåtaganden i Erbjudandet och kommer därigenom att vara aktieägare i Bolaget efter Erbjudandets genomförande. Mark Falkner är samtidigt styrelseledamot i Eversheds Sutherland, som är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och Noteringen, och Per Nilsson är delägare i Storgatan, som är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och Noteringen.

Varken Mark Falkner eller Per Nilsson har deltagit i respektive rådgivares rådgivning till Bolaget i samband med Erbjudandet eller Noteringen. Mark Falkner har inte heller deltagit i, eller på annat sätt varit involverad i, den legala granskningen inför Erbjudandet och Noteringen. Eversheds Sutherlands uppdrag och den legala granskningen har i stället letts av en annan ansvarig partner på Eversheds Sutherland.

Transaktioner med närstående

I samband med omstruktureringen och bildandet av Foremont-koncernen har följande transaktioner genomförts med parter som är närstående till Bolaget:

HELICO Capital AB, som kontrolleras av VD Oscar Hentschel, har den 15 juni 2026 förvärvat samtliga aktier i Tellus Equity AB av de tidigare ägarna Fore C Holding AB och AB Krösamaja.

Köpeskillingen fastställdes med utgångspunkt i Tellus Equitys egna kapital per den 31 maj 2026, efter genomförd utdelning, och motsvarade de tidigare ägarnas respektive andel av det egna kapitalet. Styrelsen bedömer att förvärvet genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Foremont Group AB förvärvade den 6 augusti 2026 samtliga aktier i Tellus Equity AB från HELICO Capital AB, som kontrolleras av Bolagets VD och styrelseledamot Oscar Hentschel. Köpeskillingen uppgick till 6 327 640 SEK och erlades genom revers, vilken därefter kvittades mot 632 764 nyemitterade aktier i Foremont till en teckningskurs om 10 SEK per aktie. Tellus Equity AB ägde vid tidpunkten 100 aktier i Finance Lab AB.

Foremont Group AB förvärvade den 6 augusti 2026 resterande aktier (462 av 562) i Finance Lab AB från bland annat UBB Consulting AB (225 aktier), som kontrolleras av Investment Director Niklas Estensson, samt av ID 1 AB (175 aktier), som kontrolleras av styrelseordförande Robert Burén. Köpeskillingen uppgick till 13 975 500 SEK och erlades genom revers, vilken därefter kvittades mot 1 397 550 nyemitterade aktier i Foremont till en teckningskurs om 10 SEK per aktie.

Köpeskillingen för aktierna i Tellus Equity AB fastställdes med utgångspunkt i bolagets bokförda egna kapital per den 30 juni 2026. Köpeskillingen för aktierna i Finance Lab AB fastställdes med utgångspunkt i den föregående kända värderingen från september 2025 om cirka 21,3 MSEK, med viss rabatt. Styrelsen bedömer att förvärven har genomförts på marknadsmässiga villkor.

Förvärven av Tellus Equity AB och Finance Lab AB genomfördes som en del av bildandet av Foremont-koncernen. Information om förvärven och de nyemissioner genom vilka köpeskillingen för Foremonts förvärv reglerades framgår av avsnittet "Aktien och ägarstruktur – Aktiekapitalets utveckling".

Foremont anlitar UBB Consulting AB för konsulttjänster avseende tjänsterna som Investment Director samt VD för Finance Lab AB. UBB Consulting AB ägs av Niklas Estensson, som är en större aktieägare i Foremont Group. Uppdraget bedrivs på marknadsmässiga villkor.

Utöver det fasta konsultarvodet har UBB Consulting AB enligt konsultavtalet rätt till en rörlig ersättning baserad på den procentuella ökningen av Foremonts substansvärde under ett kalenderår, justerat för utdelningar, nyemissioner och andra kapitaltransaktioner. Den rörliga ersättningen uppgår till 10 000 SEK per procentenhets ökning av det justerade substansvärdet och är begränsad till maximalt 300 000 SEK per kalenderår. För 2026 används substansvärdet vid Foremonts förvärv av Tellus Equity AB och Finance Lab AB som startvärde.

Lån från närstående

Under augusti och september 2026 har Tellus Equity tagit upp lån om sammanlagt 11,0 MSEK från närstående parter. Lånen har lämnats av UBB Consulting AB, som kontrolleras av Investment Director Niklas Estensson, med 3,0 MSEK, ID 1 AB, som kontrolleras av styrelseordförande Robert Burén, med 6,0 MSEK samt HELICO Capital AB, som kontrolleras av Bolagets VD och styrelseledamot Oscar Hentschel, med 2,0 MSEK. Eftersom teckningen i Erbjudandet sker i Foremont har Foremont därefter övertagit låneskulden från Tellus Equity. Lånen är räntefria och avses regleras i samband med Erbjudandet genom kvittning mot respektive långivares teckningslikvid.

Styrelsen bedömer att lånevillkoren är marknadsmässiga, bland annat mot bakgrund av att lånen löper utan ränta eller andra finansieringskostnader för Foremont.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom flera faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling.

För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla riskfaktorernas väsentlighet gör Bolaget för respektive risk en bedömning av dels sannolikheten för att risken inträffar, dels den negativa påverkan på Bolaget om risken inträffar. Bedömningen görs enligt en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel och hög.

Verksamhetsrelaterade risker

Beroende av nyckelpersoner

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av Oscar Hentschel och Niklas Estensson samt deras respektive nätverk, erfarenhet och marknadskännedom. Om någon av dessa nyckelpersoner skulle lämna sin post kan det innebära en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Hög

Konkurrens

Marknaden för Bolagets verksamhet och tjänster är konkurrensutsatt, såväl inom investeringsverksamhet och kapitalmarknadsfinansiering som inom data- och SaaS-segmentet. Det finns risk att konkurrerande aktörer etablerar liknande erbjudanden eller att deras produkter och villkor anses mer attraktiva än Bolagets, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Förmåga att hantera tillväxt

En snabb tillväxt i kundbas eller i transaktionsvolym ställer höga krav på ledningens förmåga att implementera effektiva processer. Om Bolaget inte lyckas hantera en sådan tillväxt kan det ha en negativ inverkan på verksamheten.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Finance Labs plattform förlitar sig på extern teknisk infrastruktur och externa datakällor, samtidigt som Tellus verksamhet i hög grad bygger på relationer med corporate finance-bolag och fondkommissionärer i marknaden. Om någon av dessa parter inte levererar enligt förväntan, vare sig det handlar om driftstabilitet, datakvalitet eller tillgång till affärsflöde, riskerar det att försämra kvaliteten i koncernens erbjudande, vilket i sin tur kan påverka både kundnöjdhet och Bolagets finansiella resultat negativt.

Finance Lab har inga anställda utan bedriver verksamheten med hjälp av konsulter. Detta innebär ett beroende av att relevanta konsulter fortsatt är tillgängliga och att Bolaget kan behålla eller ersätta dessa på ändamålsenliga villkor. Om en eller flera nyckelkonsulter avslutar sina uppdrag och inte kan ersättas inom rimlig tid kan det påverka Finance Labs verksamhet, utveckling och kontinuitet negativt.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Medel

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Låg

Tekniska och systemrelaterade risker

Finance Labs applikation driftas via Amazon Web Services (AWS). Bolaget är därmed beroende av att AWS tjänster fungerar tillfredsställande och är tillgängliga. Driftstörningar, tekniska fel, cyberincidenter eller andra avbrott hos AWS kan medföra att Finance Labs tjänster tillfälligt blir helt eller delvis otillgängliga, vilket kan påverka verksamheten och kundrelationerna negativt. Driftstörningar kan påverka kundnöjdhet och i förlängningen Bolagets intäkter.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Låg

Risker relaterade till investeringsverksamheten

Investeringsrisk

Tellus verksamhet innebär investeringar i finansiella instrument vars värde kan såväl öka som minska. Det finns risk att enskilda investeringar eller investeringsportföljen som helhet utvecklas negativt, vilket kan medföra realiserade eller orealiserade förluster och därmed ha en negativ inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Medel

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Likviditetsrisk i investeringar

Tellus investerar bland annat i mindre noterade bolag där handeln kan vara begränsad. Det kan därför vara svårt att avyttra innehav utan negativ kurspåverkan.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Hög

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Låg

Kapitalbindning genom undergarantiåtaganden
Tellus kan inom ramen för sin investeringsverksamhet ingå undergarantiåtaganden i samband med kapitalanskaffningar. Om ett sådant åtagande tas i anspråk kan Tellus komma att förvärva en större position i det aktuella bolaget. Sådana positioner kan binda en betydande del av Tellus tillgängliga kapital och därmed begränsa möjligheten att genomföra andra investeringar. Det finns även risk att marknadsvärdet på de värdepapper som erhålls understiger teckningskursen eller utvecklas negativt under innehavstiden, vilket kan ha en negativ inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Hög

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Variationer i resultat

Tellus resultat kan variera väsentligt mellan enskilda perioder till följd av antalet genomförda investeringar samt realiserade och orealiserade värdeförändringar i investeringsportföljen. Resultatet kan även påverkas av rådande marknadsklimat och tidpunkten för förvärv och avyttringar. Koncernens resultat kan därför uppvisa betydande variationer mellan rapportperioder även om den underliggande verksamheten i övrigt utvecklas enligt plan.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Hög

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Låg

Marknads- och omvärldsrisker

Kapitalmarknadens utveckling

Koncernens verksamhet är i hög grad inriktad mot den svenska kapitalmarknaden och särskilt mot mindre noterade bolag och kapitalanskaffningar. Aktiviteten på kapitalmarknaden kan variera betydligt över tid till följd av bland annat börsutveckling, ränteläge, investerares riskaptit och tillgången till kapital. Perioder med låg transaktionsaktivitet eller begränsade möjligheter för noterade bolag att genomföra kapitalanskaffningar kan medföra färre investeringsmöjligheter för Tellus och påverka efterfrågan på Finance Labs tjänster. En sådan utveckling kan ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Medel

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Regulatorisk risk

Bolagets verksamhet, och i synnerhet investeringsverksamheten, kan komma att påverkas av förändringar i regleringen av den svenska värdepappersmarknaden, inklusive eventuell framtida tillståndsplikt för verksamheter av detta slag. Sådana förändringar kan medföra ökade kostnader eller begränsningar i Bolagets möjlighet att bedriva verksamheten i nuvarande form.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Rättsliga förfaranden och tvister

Koncernen bedriver investeringsverksamhet och ingår löpande avtal med bland annat bolag, rådgivare, kunder, leverantörer och andra motparter. Det finns risk att koncernen i framtiden blir involverad i tvister, rättsliga förfaranden eller myndighetsförfaranden med anledning av exempelvis avtal, investeringar, kapitalmarknadstransaktioner eller den löpande verksamheten.

Sådana förfaranden kan vara tids- och kostnadskrävande och utfallet kan vara svårt att förutse. Ett negativt utfall kan medföra skadestånd, andra ekonomiska förpliktelser eller negativ publicitet och därigenom påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Politisk risk

Bolagets verksamhet bedrivs inom och är beroende av en välfungerande svensk kapitalmarknad, vars villkor i hög grad påverkas av politiska beslut. Förändringar i skattelagstiftning, exempelvis avseende kapitalvinstbeskattning, investeraravdrag eller regler för investeringssparkonto, samt förändrad politisk inriktning avseende regleringen av mindre marknadsplatser och tillväxtbolag, kan påverka såväl investerarens vilja att placera kapital i micro cap-segmentet som de bolag Tellus investerar i. Sådana förändringar ligger utanför Bolagets kontroll och kan ha en negativ inverkan på efterfrågan på kapital hos de bolag Tellus investerar i samt på Finance Labs kundunderlag, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

Aktiemarknadsrisk

En investering i Bolagets aktie är förenad med generell marknadsrisk. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll, exempelvis förändringar i det allmänna konjunkturläget eller investerarsentimentet för micro cap-bolag.

Aktiekursen kan komma att utvecklas negativt även under perioder då Bolagets underliggande verksamhet inte har försämrats.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Hög

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Likviditet i bolagets värdepapper

Det finns risk att likviditeten i Bolagets aktie blir låg, särskilt i ett inledande skede efter Noteringen, vilket kan medföra att aktieägare har svårt att avyttra sina aktier vid önskad tidpunkt och till ett tillfredsställande pris. Bolaget har vid tidpunkten för detta Memorandum inte anlitat någon likviditetssgarant.

Bolagets aktie har inte tidigare varit föremål för handel på någon marknadsplats. Det finns inga garantier för att en aktiv och likvid handel i aktien kommer att utvecklas.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Hög

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Medel

Ägarkoncentration

En förhållandevis stor andel av aktierna och rösterna i Bolaget kommer efter Erbjudandet att vara samlade hos ett mindre antal ägare. En sådan koncentration innebär att dessa ägare tillsammans kan ha tillräckligt med röststöd för att avgöra utfallet i frågor som beslutas med enkel majoritet på bolagsstämman, exempelvis sammansättningen av styrelsen. I den utsträckning dessa större ägares prioriteringar inte sammanfaller med övriga aktieägares kan det påverka hur Bolaget styrs och utvecklas.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Medel

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Låg

Framtida emissioner och utspädning

Bolagets verksamhet är kapitalberoende och innebär att tillgängligt kapital löpande kan komma att investeras i nya och befintliga investeringar. För att tillvarata ytterligare investeringsmöjligheter, finansiera fortsatt expansion eller till följd av att verksamheten utvecklas sämre än förväntat och därmed medför ett ytterligare kapitalbehov, kan Bolaget därför i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom nyemission av aktier eller andra värdepapper.

Sådana kapitalanskaffningar kan medföra utspädning av befintliga aktieägares ägarandel och röstandel, särskilt om en emission genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Villkoren för framtida kapitalanskaffningar kan även komma att påverkas av rådande marknadsförhållanden och Bolagets aktiekurs.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Medel

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Låg

Risk för avnotering

Bolagets aktier avses att tas upp till handel på NGM Growth Market. Bolaget kommer därmed att omfattas av Marknadsplatsens vid var tid gällande regelverk och krav. Om Bolaget inte uppfyller tillämpliga noteringskrav eller vid allvarliga överträdelser av Marknadsplatsens regelverk kan NGM besluta om sanktioner och, under vissa omständigheter, att Bolagets aktier ska avnoteras. En avnotering skulle kunna medföra försämrade likviditet och försvåra aktieägarnas möjligheter att omsätta sina aktier, vilket kan påverka aktiernas värde negativt.

Bolagets bedömning av sannolikheten att denna risk inträffar är: Låg

Bolagets bedömning av negativ påverkan om denna risk inträffar är: Hög



Information om NGM Growth Market

Bolagets aktier kommer att handlas på NGM Growth Market under kortnamnet FOMO. Handeln i Bolagets aktier kommer att vara tillgänglig i realtid på www.ngm.se.

NGM Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av NGM. NGM Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II).

En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på NGM Growth Market inte är upptagna till handel på en reglerad marknad (börsnoterad) och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På NGM Growth Market gäller inte samma regler som för bolag på reglerade marknader, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning, således gäller inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På NGM Growth Market gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning.

Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar".

Handeln på NGM Growth Market sker i NGM:s egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga NGM:s medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På NGM Growth Market ansvarar NGM, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.



Foremont Group AB

Adress	Humlegårdsgatan 13, 114 46 Stockholm
Org.nr	559594-8729
Webbplats	https://foremont.se
Investor Relations (IR)	Niklas Estensson
IR E-postadress	niklas@foremont.se

Bolagets rådgivare

Finansiell rådgivare	Storgatan Finans AB
Legal rådgivare	Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB
Emissionsinstitut	Aqurat Fondkommission AB
Revisor	Kvadrat Revision AB
Mentor	Pro Rata AB