INFORMATIONSBROSCHYR

EXTRA BOLAGSSTÄMMA FÖR BESLUT OM SAKUTDELNING AV AKTIER I DOTTERBOLAG

Informationsbroschyr till aktieägarna i Insplorion AB (publ)
inför beslut om sakutdelning av aktier i Insplorion RTO AB (publ)

Extra bolagsstämma 25 november 2026

Insplorion AB (publ)

Innehåll

1. Bakgrund och motiv 2
2. Förslag till beslut 3
3. Information om den föreslagna utdelningen 4
4. Insplorion RTO AB (publ) 4
5. Organisation, styrelse och ledning 5
6. Kapitalstruktur och ägarstruktur 6
7. Hur påverkas Insplorion AB (publ)? 6
8. Skattefrågor 7
10. Rättslig information 7
11. Frågor och svar 7
12. Definitioner 8

Observandum

Denna informationsbroschyr har upprättats som beslutsunderlag för aktieägarna i Insplorion AB (publ) inför den extra bolagsstämma som föreslås besluta om sakutdelning av aktier i det helägda dotterbolaget Insplorion RTO AB (publ).

Informationsbroschyren utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 och har inte upprättats för att utgöra ett erbjudande om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva värdepapper.

Förutsatt att den extra bolagsstämman beslutar om sakutdelning i enlighet med styrelsens förslag behöver de aktieägare som är berättigade till utdelningen inte vidta någon åtgärd för att erhålla aktier i Insplorion RTO AB (publ), utöver att vara registrerade som aktieägare i Insplorion AB (publ) på avstämningsdagen, direktregistrerade eller genom förvaltare.

Efter sakutdelningen kommer Insplorion RTO AB (publ) under förutsättning att tillämpliga krav uppfylls noteras på Spotlight Stock Market så snart formalia tillåter. Därefter avser Insplorion RTO AB (publ) att bedriva verksamhet som ett självständigt bolag med inriktning på att identifiera och genomföra ett så kallat omvänt förvärv (reverse takeover, RTO).

Ett separat noteringsmemorandum kommer att upprättas och offentliggöras inför en eventuell notering av Insplorion RTO AB (publ). Det kommer att innehålla mer detaljerad information om bolaget, dess verksamhet och de risker som är förenade med en investering i bolaget.

1. Bakgrund och motiv

Bakgrund

Insplorion AB (publ) har etablerat det helägda dotterbolaget Insplorion RTO AB (publ) som ett separat förvärvsbolag med inriktning på omvända förvärv, så kallade reverse takeovers (RTO).

Ett omvänt förvärv innebär i detta sammanhang att ett noterat eller för notering förberett bolag förvärvar ett onoterat verksamhetsdrivande bolag, varigenom det förvärvade bolaget indirekt får tillgång till en noterad miljö.

Insplorion RTO AB (publ):s huvudsakliga uppgift kommer att vara att identifiera ett lämpligt målbolag och, tillsammans med målbolagets ägare och övriga rådgivare, utvärdera möjligheten att genomföra ett sådant omvänt förvärv.

Styrelsen i Insplorion AB (publ) föreslår att 75 procent av de aktier som Insplorion AB (publ) innehar i Insplorion RTO AB (publ) delas ut till aktieägarna i Insplorion AB (publ).

Efter sakutdelningen kommer Insplorion AB (publ) att kvarstå som ägare till 25 procent av aktierna i Insplorion RTO AB (publ).

Motiv för sakutdelningen

Det huvudsakliga syftet med sakutdelningen är att separera Insplorion RTO AB (publ) från Insplorion AB (publ) och skapa förutsättningar för Insplorion RTO AB (publ) att bedriva sin verksamhet som ett självständigt bolag.

Genom sakutdelningen får Insplorion AB (publ):s aktieägare ett direkt ägande i Insplorion RTO AB (publ) samtidigt som bolaget får en bredare ägarbas.

En bred ägarbas är också en viktig del av förutsättningarna för en eventuell framtida notering av Insplorion RTO AB (publ) på Spotlight Stock Market.

Insplorion AB (publ) kommer samtidigt att kvarstå som en betydande ägare i Insplorion RTO AB (publ) och därigenom behålla en ekonomisk exponering mot den fortsatta utvecklingen i bolaget.

En framtida RTO-transaktion är dock inte säkerställd.

2. Förslag till beslut

Styrelsen i Insplorion AB (publ) föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om sakutdelning av aktier i det helägda dotterbolaget Insplorion RTO AB (publ) till aktieägarna i Insplorion AB (publ).

Utdelningen ska omfatta 75 procent av de aktier i Insplorion RTO AB (publ) som Insplorion AB (publ) innehar vid tidpunkten för utdelningen.

- Fyra (4) aktier i Insplorion AB (publ) berättigar till tre (3) aktier i Insplorion RTO AB (publ).
- Endast hela aktier i Insplorion RTO AB (publ) kommer att delas ut. Om en aktieägares innehav av aktier i Insplorion AB (publ) inte är jämnt delbart med fyra (4), avrundas antalet aktier i Insplorion RTO AB (publ) som aktieägaren erhåller nedåt till närmaste heltal.
- Fraktioner av aktier i Insplorion RTO AB (publ) kommer att sammanläggas till hela aktier och, efter att aktierna i Insplorion RTO AB (publ) tagits upp till handel på Spotlight Stock Market, säljas genom ett värdepappersinstituts försorg. Försäljningslikviden, utan avdrag för courtage, kommer därefter att fördelas proportionellt mellan de aktieägare som varit berättigade till sådana fraktioner.
- Utdelningen omfattar sammanlagt 75 procent av Insplorion AB (publ):s innehav av aktier i Insplorion RTO AB (publ).
- Insplorion AB (publ) kommer efter utdelningen att kvarstå som ägare till 25 procent av aktierna i Insplorion RTO AB (publ).
- Utdelningen sker pro rata till aktieägarna i Insplorion AB (publ).
- Aktieägare behöver inte vidta någon åtgärd för att erhålla utdelningen, under förutsättning att de är registrerade som aktieägare på avstämningsdagen.

Antal aktier i Insplorion RTO AB (publ) uppgår till 78 827 699 aktier, vilket är samma antal aktier som i Insplorion AB (publ).

Bemyndigande avseende avstämningsdag

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för sakutdelningen.

3. Information om den föreslagna utdelningen

Beslut om sakutdelning

Förutsatt att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer aktier i Insplorion RTO AB (publ) att delas ut till de aktieägare i Insplorion AB (publ) som är registrerade på avstämningsdagen.

Utdelningen sker automatiskt genom Euroclear Sweden AB. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade erhåller utdelningen enligt respektive förvaltares rutiner.

Utdelningsrelation

För varje fyra (4) aktier i Insplorion AB (publ) erhålls tre (3) aktier i Insplorion RTO AB (publ).

Om en aktieägares innehav av aktier i Insplorion AB (publ) inte är jämnt delbart med fyra (4), avrundas antalet aktier i Insplorion RTO AB (publ) som aktieägaren erhåller nedåt till närmaste heltal. Fraktioner av aktier i Insplorion RTO kommer att sammanläggas till hela aktier och, efter att aktierna i Insplorion RTO tagits upp till handel på Spotlight Stock Market, säljas genom ett värdepappersinstituts försorg. Försäljningslikviden, efter eventuella kostnader [alternativt utan avdrag för courtage], kommer därefter att fördelas proportionellt mellan de aktieägare som varit berättigade till sådana fraktioner.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för sakutdelningen fastställs av styrelsen i Insplorion AB (publ) efter bemyndigande från bolagsstämman, se avsnitt 2 ovan. Avstämningsdagen är ännu inte fastställd.

Erhållande av aktier

Aktierna i Insplorion RTO AB (publ) kommer att registreras på aktieägarnas VP-konton eller depåer. Aktieägare behöver således inte teckna eller anmäla sig för att erhålla aktierna.

4. Insplorion RTO AB (publ)

Verksamhet

Enligt bolagsordningen ska Insplorion RTO AB (publ) bedriva förvärvsverksamhet genom att identifiera och utvärdera målbolag i syfte att genomföra ett omvänt förvärv samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har vid tidpunkten för denna informationsbroschyr ingen operativ verksamhet och har ännu inte genomfört något förvärv.

Bolagets strategi är att identifiera ett målbolag som bedöms kunna utgöra en lämplig grund för en framtida noterad verksamhet.

Målbolaget kommer att utvärderas utifrån bland annat:

- verksamhetens kvalitet och utvecklingspotential
- finansiell utveckling
- marknadsposition
- ledning och organisation
- ägarbild

- kapitalbehov
- möjligheten att genomföra ett omvänt förvärv
- förutsättningarna för en framtida notering på Spotlight Stock Market

Det finns dock ingen garanti för att ett lämpligt målbolag kommer att identifieras eller att ett förvärv kommer att genomföras.

RTO-processen

Om Insplorion RTO AB (publ) identifierar ett lämpligt målbolag kommer bolaget att utvärdera möjligheten att genomföra ett omvänt förvärv.

En sådan transaktion kan bland annat innebära att Insplorion RTO AB (publ) förvärvar aktierna i målbolaget och erlägger köpeskillingen till målbolagets ägare genom nyemitterade aktier i Insplorion RTO AB (publ) (apportemission).

Den exakta strukturen kommer att vara beroende av förutsättningarna i den aktuella transaktionen.

En eventuell transaktion kommer att vara föremål för sedvanlig finansiell, legal och kommersiell due diligence samt erforderliga beslut och godkännanden.

Insplorion RTO AB (publ) avses noteras på Spotlight Stock Market innan en eventuell RTO-transaktion genomförs. Om en RTO-transaktion därefter genomförs och bolaget uppfyller tillämpliga noteringskrav kan Insplorion RTO AB (publ) komma att ansöka om fortsatt notering på Spotlight Stock Market.

5. Organisation, styrelse och ledning

Insplorion RTO AB (publ)

Organisationsnummer: 559573-1026

Säte: Göteborg

Adress: Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg

Styrelse

Jonas Ehinger – styrelseordförande

Magnus Jonsson – styrelseledamot

Jan Burenius – styrelseledamot

Ledning

Johan Seltborg – verkställande direktör

Revisor

Frejs Revisorer AB

Huvudansvarig revisor: Jonas Hann

6. Kapitalstruktur och ägarstruktur

Aktiekapital

Insplorion RTO AB (publ):s aktiekapital uppgår till 500 000 SEK, fördelat på 78 827 699 aktier.

Aktierna har ett kvotvärde om cirka 0,0063 SEK per aktie.

Samtliga aktier är av samma aktieslag och medför samma rätt till bolagets tillgångar och resultat samt samma röstetal.

Ägarstruktur före utdelningen

Före sakutdelningen ägs 100 procent av aktierna i Insplorion RTO AB (publ) av Insplorion AB (publ).

Ägarstruktur efter utdelningen

Efter sakutdelningen kommer 75 procent av aktierna i Insplorion RTO AB (publ) att ägas av aktieägarna i Insplorion AB (publ), medan Insplorion AB (publ) kommer att kvarstå som ägare till 25 procent av aktierna.

Den exakta ägarfördelningen kan påverkas av att aktieägare vars innehav inte är jämnt delbart med fyra (4) erhåller ett nedåt avrundat antal aktier i Insplorion RTO AB (publ).

7. Hur påverkas Insplorion AB (publ)?

Genom sakutdelningen överförs 75 procent av Insplorion AB (publ):s innehav i Insplorion RTO AB (publ) till Insplorion AB (publ):s aktieägare.

Efter utdelningen kommer Insplorion AB (publ) att kvarstå som ägare till 25 procent av Insplorion RTO AB (publ).

Sakutdelningen innebär därmed att Insplorion AB (publ):s aktieägare direkt kommer att äga aktier i både Insplorion AB (publ) och Insplorion RTO AB (publ).

Förenklad ägarbild

FÖRE UTDELNING
Insplorion AB (publ)
↓ 100 %
Insplorion RTO AB (publ)

EFTER UTDELNING
Insplorion AB (publ):s aktieägare
↓ ca 75 %
Insplorion RTO AB (publ)
↑ ca 25 %
Insplorion AB (publ)

Den redovisningsmässiga och finansiella effekten av sakutdelningen kommer att framgå av styrelsens förslag, styrelsens redogörelse och övriga handlingar inför bolagsstämman.

Post	Före utdelning	Efter utdelning
Andelar i dotterbolag/intressebolag	5 232 000	4 357 000
Övriga tillgångar	4 335 000	4 335 000
Summa tillgångar	**9 567 000**	**8 692 000**
Eget kapital	5 242 000	4 367 000
Skulder	4 325 000	4 325 000
Summa eget kapital och skulder	**9 567 000**	**8 692 000**

8. Skattefrågor

Enligt den skatteutredning som genomförts bedöms lex Asea inte vara tillämplig på den planerade sakutdelningen.

Sakutdelningen ska därför skattemässigt behandlas enligt de regler som gäller för en vanlig sakutdelning. Den skattemässiga behandlingen för den enskilda aktieägaren kan bero på bland annat aktieägarens skatterättsliga status och hemvist.

Aktieägare bör vid behov rådgöra med egen skatterådgivare.

10. Rättslig information

Denna informationsbroschyr har upprättats som beslutsunderlag för aktieägarna i Insplorion AB (publ) inför den extra bolagsstämman.

Informationsbroschyren är inte ett prospekt och utgör inte något erbjudande till allmänheten att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva värdepapper.

Informationen avser förhållandena per 30 september 2026.

Informationen om Insplorion RTO AB (publ) är i huvudsak baserad på uppgifter som är tillgängliga vid tidpunkten för informationsbroschyrens upprättande. Förhållanden kan komma att förändras efter detta datum.

Inför en eventuell notering av Insplorion RTO AB (publ) kommer ett separat noteringsmemorandum att offentliggöras.

11. Frågor och svar

Vad innebär sakutdelningen?

Insplorion AB (publ) delar ut 75 procent av sina aktier i Insplorion RTO AB (publ) till aktieägarna i Insplorion AB (publ).

Hur många aktier får jag?

För varje fyra (4) aktier i Insplorion AB (publ) erhålls tre (3) aktier i Insplorion RTO AB (publ).

Behöver jag göra något?
Nej. Utdelningen sker automatiskt till de aktieägare som är registrerade på avstämningsdagen, direktregistrerade eller genom förvaltare.

Vad händer med Insplorion AB (publ):s ägande?
Insplorion AB (publ) kommer efter utdelningen att äga 25 procent av Insplorion RTO AB (publ).

Vad är Insplorion RTO AB (publ):s uppgift?
Bolagets uppgift är att identifiera ett lämpligt onoterat målbolag och utvärdera möjligheten att genomföra ett omvänt förvärv.

Kommer Insplorion RTO AB (publ) att noteras?
Det är avsikten, under förutsättning att samtliga krav för en notering uppfylls. Det finns ingen garanti för att en notering kommer att genomföras.

Kommenterad [F1]: Till Johan/Jonas:

Stämmer det att ett lämpligt målbolag måste ha identifierats före noteringen? Är inte avsikten att bolaget ska kunna noteras även innan ett målbolag har identifierats?

När är avstämningsdagen?
Avstämningsdagen är ännu inte fastställd. Bolagsstämman föreslås bemyndiga Insplorion AB (publ):s styrelse att fastställa avstämningsdagen för utdelningen.

Hur beskattas utdelningen?
Enligt den skatteutredning som tagits fram för Insplorion AB (publ) är lex Asea inte tillämplig. Den slutliga skattemässiga behandlingen kan dock bero på aktieägarens individuella förhållanden.

12. Definitioner
Bolagsstämman
Den extra bolagsstämma i Insplorion AB (publ) som sammankallats för att fatta beslut om sakutdelningen.

Insplorion AB (publ)

Insplorion AB (publ), org. nr. 556798-8760.

Insplorion RTO AB (publ)

Insplorion RTO AB (publ), 559573-1026.

Spotlight
Spotlight Stock Market.

Utdelningen
Styrelsens förslag till sakutdelning av aktier i Insplorion RTO AB (publ) enligt denna informationsbroschyr.