

**Inbjudan till teckning av aktier i Moank Fintech  
Group AB (publ)**

# VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtemissionsprospekt (**“Prospekt”**) har upprättats med anledning av att styrelsen för Moank Fintech Group AB (publ) beslutade den 12 juni 2026, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 juni 2025, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare (**“Företrädesmissionen”**). Med **“Moank Fintech Group”**, **“Bolaget”** eller **“Koncernen”** avses i detta Prospekt den koncern i vilken Moank Fintech Group, ett svenskt publikt aktiebolag, org.nr 556863-0361, är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget. Arctic Securities AS, filial Sverige (**“Arctic Securities”**) är emissionsinstitut i samband med Företrädesmissionen. Med betald tecknad aktie benämns **“BTA”**.

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtemissionsprospekt i enlighet med artikel 15a i Prospektförordningen. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (**“Prospektförordningen”**). Finansinspektionen godkänner Prospektet endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 24 juni 2026. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader efter dagen för godkännandet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Eventuella tillägg kommer att publiceras på Bolagets webbplats. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av erbjudandeperioden. Företrädesmissionen och Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av Prospektet, Företrädesmissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

## MEDDELANDE TILL INVESTERARE

Företrädesmissionen riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Företrädesmissionen enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om förvärfv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av detta Prospekt läggas av Bolaget och Arctic Securities att informera sig om och följa alla sådana restriktioner. Varken Bolaget eller Arctic Securities tar något juridiskt ansvar för några överträdelser av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsern begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Inga teckningsrätter, BTA eller aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Storbritannien, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärfv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltiga. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Bolaget, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesmissionen om Bolaget eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätterna eller förvärfv av BTA eller de nya aktierna som omfattas av villkoren i detta Prospekt. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i detta Prospekt som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning.

## INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRE

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument (**“MiFID II”**), (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, (c) nationella implementeringsåtgärder (sammantagat **“MiFID II:s produktstyrningskrav”**), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en “producernt” i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav i övrigt, har aktierna i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktierna i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var för sig enligt definitionen i MiFID II, (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II, (iii) kunder som är osofistikerade investerare, dvs. kunder som har grundläggande kunskap och erfarenhet av aktier och aktiemarknaden, (iv) kunder med en balanserad risktolerans och som har förmåga att bära förluster uppgående till hela det investerade kapitalet, samt (v) kunder vars investeringsmål är att generera avkastning på det investerade kapitalet eller eventuella utdelningar. Den negativa målmarknaden för en investering i aktierna i Bolaget är (i) icke-professionella kunder som söker kapitalskydd eller fullständig återbetalning av det investerade kapitalet, samt (ii) investerare som saknar risktolerans eller behöver en fullständigt garanterad inkomst, kapitalskydd eller en helt förutsägbar avkastningsprofil (**“Målmarknadsbedömningen”**).

Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesmissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktierna i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktierna i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

## PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Koncernredovisningen för räkenskapsåret 2025 och koncernredovisningen i kvartalsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2026 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU, tillämpliga delar i lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFSS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt RFR 1 “Kompletterande redovisningsregler för koncerner”. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 har reviderats av Bolagets revisor. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Alla finansiella siffror anges i svenska kronor (**“SEK”**), om inget annat anges. **“TSEK”** avser tusen SEK och **“MSEK”** avser miljoner SEK. Siffrorna i Prospektet har i vissa fall avrundats och följaktligen summerar inte nödvändigtvis vissa kolumner med totala belopp som anges i Prospektet.

## FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som “anser”, “uppskattar”, “förväntar”, “väntar”, “antar”, “förutser”, “avser”, “kan”, “kommer”, “ska”, “bör”, “enligt uppskattning”, “är av uppfattningen”, “får”, “planerar”, “potentiell”, “beräknar”, “prognostiserar”, “såvitt man känner till” eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmannas starkt att läsa hela Prospektet, inklusive följande avsnitt, men inte begränsat till *“Riskfaktorer”*, *“Marknader, Bolagets verksamhet och tillväxtstrategi”* och *“Finansiell information”* vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Varken Bolaget eller Arctic Securities lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs i Prospektet eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Koncernen bedriver verksamhet, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, förändringar i lagar och förordningar samt inträffande av olyckor.

All information i Prospektet, inklusive framåtriktad information, är gjord på grundval av den information som Bolaget har tillgång till vid tidpunkten för Prospektet, om inte annat uttryckligen anges.

## BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRSTÄLLNING

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Koncernens verksamhet och den marknad som Koncernen är verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna.

Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

# INNEHÅLL

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| SAMMANFATTNING _____                                                     | 1  |
| RISKFÄKTORER _____                                                       | 8  |
| INFORMATION OM EMITTENTEN _____                                          | 19 |
| ANSVARIGA PERSONER OCH<br>GODKÄNNANDE _____                              | 20 |
| TILLVÄXTSTRATEGI, KONCERNENS<br>VERKSAMHETER OCH MARKNADER ____          | 21 |
| STRUKTURKARTA FÖR KONCERNEN _____                                        | 35 |
| BOLAGSSTYRNING _____                                                     | 36 |
| FINANSIELL INFORMATION _____                                             | 40 |
| UTDELNINGSPOLICY _____                                                   | 42 |
| NÄRMARE UPPGIFTER OM<br>FÖRETRÄDESEMISSIONEN _____                       | 43 |
| VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN _____                                          | 49 |
| MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH<br>EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING ____ | 51 |
| REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL ____                                      | 53 |
| INTRESSEKONFLIKTER _____                                                 | 54 |
| UTSPÄDNING OCH AKTIEÄGANDE EFTER<br>FÖRETRÄDESEMISSIONEN _____           | 55 |
| TILLGÄNGLIGA DOKUMENT _____                                              | 56 |
| ÖVRIGA UPPLYSNINGAR _____                                                | 57 |

## VISSA DEFINITIONER

|                                                          |                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Arctic Securities</b>                                 | Arctic Securities AS, filial Sverige.                                                                                                              |
| <b>BTA</b>                                               | Betald tecknad aktie.                                                                                                                              |
| <b>EUR</b>                                               | Euro.                                                                                                                                              |
| <b>Euroclear</b>                                         | Euroclear Sweden AB.                                                                                                                               |
| <b>Företrädesemissionen</b>                              | Företrädesemissionen i enlighet med detta Prospekt.                                                                                                |
| <b>Moank</b>                                             | Moank AB, ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn (institutnummer 44050) som är dotterbolag till Moank Fintech Group AB (publ).  |
| <b>MFG, Moank Fintech Group, Bolaget eller Koncernen</b> | Moank Fintech Group AB (publ), den koncern i vilken Moank Fintech Group är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget. |
| <b>Prospektet</b>                                        | Detta EU-tillväxtemissionsprospekt.                                                                                                                |
| <b>SEK</b>                                               | Svensk krona.                                                                                                                                      |

## SAMMANFATTNING

| INLEDNING OCH VARNINGAR                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aktieslag och ISIN                          | Företrädesemissionen omfattar aktier i Moank Fintech Group AB (publ) med ISIN-kod: SE0018741704.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Bolagsinformation                           | Moank Fintech Group AB (publ), org.nr 556863-0361.<br>Adress: Mäster Samuelsgatan 20, 111 44 Stockholm, Sverige.<br>Telefonnummer: +46 (0)8 124 561 00.<br>E-post: info@moankfintechgroup.se.<br>Webbplats: https://moankfintechgroup.se/.<br>Bolagets identifieringskod (LEI): 549300YMK80CHRZY1N69.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Behörig myndighet                           | Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet.<br><br>Finansinspektionen<br>Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm<br>Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00<br>E-post: finansinspektionen@fi.se<br>Webbplats: www.fi.se                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Godkännande av Prospektet                   | Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 24 juni 2026.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Upplysningar och varningar                  | Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.<br><br>Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kârânde enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.                                                                                                 |
| NYCKELINFORMATION OM MOANK FINTECH GROUP AB |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Om Moank Fintech Group                      | Emittenten av värdepapperen är Moank Fintech Group AB (publ), org.nr 556863-0361. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verkställande direktör är Torbjörn Sandahl.<br><br><b>Huvudsaklig verksamhet</b><br>Bolaget är ett finansiellt holdingbolag med verksamhet inom företagsfinansiering, fastighetsrelaterad kreditgivning och AI-mjukvara för kreditprövning och kreditanalys. Bolaget fungerar som en affärsstödande bas för den operativa verksamheten som bedrivs genom fyra dotterbolag: Moank AB, Moank Finance AB, Realkredit Norden AB och Fimento AB. Dotterbolagen bedriver finansiering av fakturaflöden genom partnerskap och systemintegrationer, erbjuder företagskrediter, fastighetsfinansiering och utvecklar AI-mjukvara för företag och finansiella aktörers kreditgivning. Koncernens kreditgivning möjliggörs av inlåning från allmänheten. |

Finansiell  
nyckelinformation

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation för Koncernen som har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2025 (med jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2024) samt kvartalsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2026 (med jämförelsesiffror för perioden 1 januari till 31 mars 2025). Koncernredovisningen för räkenskapsåret 2025 och koncernredovisningen i kvartalsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2026 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU, tillämpliga delar i lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt RFR 1 “Kompletterande redovisningsregler för koncerner”. Revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025 innehåller inga anmärkningar från Bolagets revisor.

| Utvalda poster i resultaträkningen   |                                            |                     |                                         |                  |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|------------------|
| TSEK                                 | Tremånadersperioden som avslutades 31 mars |                     | Räkenskapsår som avslutades 31 december |                  |
|                                      | 2026                                       | 2025                | 2025                                    | 2024             |
|                                      | <i>Ej reviderat</i>                        | <i>Ej reviderat</i> | <i>Reviderat</i>                        | <i>Reviderat</i> |
| Summa rörelseintäkter                | 40 947                                     | 16 708              | 136 584                                 | 82 673           |
| Resultat före kreditförluster        | 10 101                                     | -11 424             | -313 058                                | -33 742          |
| Periodens resultat och totalresultat | 5 331                                      | -20 930             | -284 604                                | -50 811          |

| Utvalda poster i balansräkningen |                     |                     |                  |                  |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| TSEK                             | Per 31 mars         |                     | Per 31 december  |                  |
|                                  | 2026                | 2025                | 2025             | 2024             |
|                                  | <i>Ej reviderat</i> | <i>Ej reviderat</i> | <i>Reviderat</i> | <i>Reviderat</i> |
| Summa tillgångar                 | 6 956 311           | 4 632 350           | 5 704 939        | 4 071 551        |
| Summa eget kapital               | 445 278             | 284 776             | 342 192          | 276 108          |

| Utvalda poster i kassaflödesanalysen          |                                            |                     |                                         |                  |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|------------------|
| TSEK                                          | Tremånadersperioden som avslutades 31 mars |                     | Räkenskapsår som avslutades 31 december |                  |
|                                               | 2026                                       | 2025                | 2025                                    | 2024             |
|                                               | <i>Ej reviderat</i>                        | <i>Ej reviderat</i> | <i>Reviderat</i>                        | <i>Reviderat</i> |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten | 43 530                                     | -104 587            | 200 369                                 | 237 483          |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten      | -4 572                                     | -7 969              | -12 965                                 | -14 224          |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten     | 87 345                                     | 78 723              | 44 977                                  | 135 266          |
| Likvida medel vid periodens slut              | 847 960                                    | 465 838             | 721 203                                 | 511 101          |

Huvudsakliga risker för  
Bolaget

**Koncentration och beroende av strategiska samarbetspartners**

Moanks största affärsområde, Hyperfinance, distribueras genom factoringbolag med befintliga kundbaser. Factoringbolagen ansvarar för kundrelationen och den löpande kundkontakten medan Moank ansvarar för kreditbeslut, kapital och riskramverk. Denna modell medför att Moank i betydande utsträckning är beroende av strategiska partnerskap inom ramen för sina distributionskanaler och en väsentlig del av Moanks kreditvolym erhålls från ett begränsat antal samarbetspartners. Det finns en risk att befintliga samarbeten inte utvecklas som förväntat, att partnerskap avslutas eller omförhandlas på mindre fördelaktiga villkor, eller att Moank inte lyckas ingå nya strategiskt viktiga samarbetsavtal. Det finns vidare en risk att

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden, drabbas av operativa eller finansiella svårigheter, eller agerar på ett sätt som inte är förenligt med tillämpliga regelverk eller Moanks interna krav och riktlinjer. Eftersom Moank är beroende av externa aktörer kan störningar i samarbeten, försämrade relationer eller svårigheter att bibehålla eller etablera samarbeten med factoringbolag leda till minskade affärsvolym, ökade kostnader, operativa störningar eller försämrad konkurrenskraft. En realisering av dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p><b>Renommé</b></p> <p>Koncernen är beroende av sitt renommé för att upprätthålla goda relationer till exempelvis samarbetspartners, investerare, insättare och tillsynsmyndigheter. Koncernen är verksam inom finansiella tjänster, där förtroende är en central förutsättning för att attrahera och behålla kunder, säkerställa tillgång till finansiering och upprätthålla långsiktiga affärsrelationer. Det finns en risk att Koncernens anseende påverkas negativt av händelser såsom ökade kreditförluster, operativa incidenter, brister i interna processer eller regelefterlevnad, cyberincidenter, negativ publicitet eller tvister. Även händelser hos samarbetspartners, exempelvis inom ramen för distributionsmodeller eller outsourcing, kan påverka Koncernens anseende, även om Koncernen inte är direkt ansvarig för dessa händelser. Ett försämrat förtroende kan leda till minskad efterfrågan på Koncernbolagens produkter, svårigheter att attrahera och behålla samarbetspartners, ökade finansieringskostnader, utflöden av inlåning eller ökad regulatorisk granskning.</p> <p><b>Konkurrens och marknadens attraktionskraft</b></p> <p>Koncernen är verksam på marknader som kännetecknas av ökad konkurrens, teknologisk utveckling och regulatorisk förändring. Koncernen konkurrerar exempelvis med traditionella banker, specialiserade kreditmarknadsbolag, fintech-bolag och andra aktörer som erbjuder liknande eller konkurrerande tjänster. Om Koncernen inte förmår, eller uppfattas som oförmögen att, anpassa erbjudanden, prissättning, distribution och kundupplevelse i takt med dessa förändringar och konkurrensinitiativ kan Koncernen förlora befintliga kunder, misslyckas med att attrahera nya och därigenom tappa marknadsandelar. Detta kan i sin tur leda till lägre affärsvolym, pressade marginaler, högre kostnader samt ett försämrat finansiellt resultat och en försämrad finansiell ställning.</p> <p><b>Likviditetsrisk</b></p> <p>Koncernen är exponerad för likviditetsrisk, vilket innebär risken för förluster till följd av obalanser i löptid eller andra skillnader mellan kassaflöden, utestående lån och dess inlåning eller övriga finansieringskällor.</p> <p>Koncernens likviditetsrisk uppstår främst genom Moanks kreditverksamhet. För att säkerställa en stabil verksamhet för hela Koncernen är det avgörande att Moank vid varje tidpunkt uppfyller höga krav på god likviditetshantering för att klara in- och utflöden av likviditet. Det finns en risk att Moank inte lyckas attrahera tillräcklig inlåning från kunder eller erhålla tillräcklig finansiering från marknaden för att täcka sina likviditetsbehov. Om detta inträffar kan Koncernen tvingas begränsa sin utlåningstillväxt, reducera sina tillväxtambitioner eller sälja tillgångar i en ogynnsam marknadsmiljö, vilket kan leda till realiserade förluster. Alternativt kan Koncernen behöva acceptera avsevärt högre finansieringskostnader, vilket skulle pressa räntenettet och försämra lönsamheten. Sammantaget kan detta medföra att tillväxttakten blir lägre och/eller att det finansiella utfallet blir svagare än tidigare prognostiserat.</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                  | <p>Likviditetsrisken kan även öka avsevärt vid turbulens på kapitalmarknaderna, vid branschspecifika händelser eller om Koncernens egen utveckling blir svagare än förväntat. I en snabbt försämrade marknad kan likvida tillgångar vara svåra att avyttra utan betydande prisavdrag, vilket kan ge upphov till realisationsförluster och försvåra realisation av Koncernens likviditetsreserv när behovet är som störst. Därtill kan insättningar till Moank från allmänheten snabbt komma att dras tillbaka i en stressad situation, särskilt om det uppstår en allmän oro kring kreditmarknadssektorns stabilitet.</p> <p>Trots att Koncernen har en strategi för att kontrollera in- och utlåning finns det en risk att denna inte är tillräcklig vid extraordinära händelser eller under exceptionella marknadsförhållanden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>NYCKELINFORMATION OM BOLAGETS VÄRDEPAPPER</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>Aktiernas rättigheter och begränsningar</p>   | <p>Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och i SEK, är fritt överlåtbara och inte upptagna till handel på någon marknadsplats. Bolaget har ett aktieslag. Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen är av samma aktieslag. Rättigheterna förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p><b>Rösträtt</b><br/>Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p><b>Företrädesrätt till nya aktier</b><br/>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagsstämman eller, styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, kan dock besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p><b>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</b><br/>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Det finns inga restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser vinstutdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för vissa begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas.</p> <p><b>Potentiell effekt på investeringen vid en resolution enligt BRRD</b><br/>Moank omfattas av BRRD, implementerat i Sverige genom Resolutionslagen. BRRD ger myndigheterna vissa befogenheter som i allmänhet omfattar förebyggande åtgärder, tidiga ingripanden och resolutionsåtgärder. En av de centrala principerna i BRRD är att aktieägarna i ett fallerande kreditinstitut ska bära de första förlusterna vid fallissemang. Myndigheter ska därför</p> |

|                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                            | <p>säkerställa att aktieägarna bär förlusterna genom att makulera aktier eller avsevärt spåda ut aktier innan några resolutionsåtgärder vidtas som medför förluster för det fallerande institutets borgenärer. Om resolutionsåtgärder vidtas kan det ha en väsentlig negativ inverkan på aktiernas värde, eftersom sådana åtgärder bland annat kan innefatta makulering av aktierna, avsevärd utspädning av aktierna, eller överlåtelse av hela eller delar av aktierna eller verksamheten till privata investerare eller statligt kontrollerade enheter.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b><br/>Bolaget har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling, varför ingen utdelningspolicy har antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer att vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.</p>                                      |
| Garantier som värdepapperen omfattas av                                    | Värdepapperen omfattas inte av garantier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen | <p><b>Bolagets aktier är inte marknadsnoterade</b><br/>Bolagets aktier är inte marknadsnoterade. Detta kan medföra betydande svårigheter för befintliga aktieägare att avyttra aktierna om och när aktieägaren så önskar, överhuvudtaget eller till ett pris som inte innebär att avyttringen ger upphov till en kapitalförlust för aktieägaren. Att aktierna inte är marknadsnoterade skapar en betydande risk vid investering i Bolaget och innebär att Bolaget inte har tillgång till kapitalmarknaden på samma sätt som om aktierna hade varit marknadsnoterade, vilket kan försvåra kapitalanskaffning, till exempel genom nyemission.</p> <p><b>Framtida emissioner</b><br/>Bolaget kan i framtiden besluta att emittera ytterligare aktier eller andra värdepapper för att finansiera fortsatt tillväxt, uppfylla förändrade kapitalkrav eller genomföra strategiska initiativ. Sådana emissioner kan komma att påverka värdet av aktierna negativt och leda till utspädning av aktieinnehavet för befintliga aktieägare, till exempel om aktieägare inte utövar sin rätt att teckna aktier om emission skett med företrädesrätt för Bolagets aktieägare eller vid emissioner som riktas till andra än Bolagets samtliga aktieägare.</p> |
| <b>NYCKELINFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen                              | <p><b>Företrädesemissionen</b><br/>Företrädesemissionen omfattar högst 2 336 280 aktier. Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget högst cirka 373,8 MSEK före emissionskostnader. Aktierna emitteras till en teckningskurs om 160 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Avstämningsdag, företrädesrätt och teckningsrätter</b><br/>Den som på avstämningsdagen den 23 juni 2026 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Varje befintlig aktie på avstämningsdagen berättigar aktieägaren till en (1) teckningsrätt och fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.</p> <p><b>Teckningsperiod</b><br/>Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 25 juni 2026 till och med den 8 juli 2026. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske.</p>                                                                                                                                                                     |

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                          | <p><b>Garantiåtagande</b><br/> Bolaget har erhållit ett garantiåtagande om högst 50 MSEK från Arctic Securities, motsvarande cirka 13,4 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandet kan tas i anspråk om Företrädesemissionen inte tecknas och betalas till minst 50 MSEK av andra än Arctic Securities, med eller utan stöd av företrädesrätt. Garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att betalningen som ingår i garantiåtagandet kommer att tillföras Bolaget.</p> <p><b>Tilldelningsprinciper</b><br/> Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.</p> <p><b>Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen</b><br/> Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande på Bolagets webbplats.</p>                                                               |
| <p>Motiv till Företrädesemissionen och emissionslikvidens användning</p> | <p><b>Motiv för Företrädesemissionen</b><br/> Styrelsen i MFG har beslutat att genomföra Företrädesemissionen i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning och möjliggöra fortsatt utveckling och expansion av Koncernen. Koncernen befinner sig i en tillväxtfas där kreditverksamheterna utgör kärnan, med Hyperfinance som central tillväxtmotor genom en partnerskapsbaserad och internationellt skalbar affärsmodell. Tillväxten möjliggörs genom distribution via factoringbolag och integrerade plattformar, vilket medför att affärsvolymerna kan öka utan motsvarande utökning av egen organisation. Detta kombineras med en teknisk infrastruktur där AI möjliggör automatiserade kreditprocesser och kostnadseffektiv skalning. Bolagets strategiska målsättning är att fördubbla den totala kreditportföljen och nå cirka 10 miljarder SEK vid utgången av 2026. Tillväxten förväntas främst drivas av ökade volymer inom Koncernens kreditverksamheter samt vidareutveckling av befintliga partnerskap och kreditprodukter. Expansion sker på utvalda geografiska marknader, främst inom Europa, samt genom ökad exponering mot USA via internationella flöden. Därutöver kan selektiva förvärv, strategiska investeringar och etablering av nya kreditnischer genom partnerskap utgöra ett komplement till den organiska tillväxten. För att möjliggöra genomförandet av denna strategi och uppnå den planerade expansionen krävs en starkt kapitalbas och tillgång till ytterligare finansiering. Företrädesemissionen syftar därför till att:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Möjliggöra fortsatt tillväxt i Koncernens kreditverksamheter genom en starkt kapitalbas,</li> <li>• Finansiera investeringar i vidareutveckling av produkter, tjänster och tekniska plattformar, inklusive AI-baserade lösningar, samt</li> <li>• Stödja expansion i befintliga och nya geografiska marknader samt skapa finansiell flexibilitet för potentiella förvärv och strategiska investeringar.</li> </ul> |

Genom kapitaltillskottet skapas även förutsättningar för fortsatt strategisk utveckling och positionering inför en möjlig framtida kapitalmarknadstransaktion. Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen är ett ändamålsenligt sätt att tillföra kapital samtidigt som befintliga aktieägare ges möjlighet att delta i Bolagets fortsatta utveckling.

#### **Emissionslikvidens användning**

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas av befintliga aktieägare med stöd av företrädesrätt beräknas Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 344,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader. Om aktier som inte tecknas av befintliga aktieägare med stöd av företrädesrätt istället tecknas av investerare som anvisats av Arctic Securities kommer marknadsmässig provisionsersättning utgå till Arctic Securities på det belopp som tillförs av sådana investerare. Nettolikviden avses disponeras i enlighet med följande prioriteringsordning:

- Stärkning av kapitalbasen: Cirka 70 % av nettolikviden avses användas för att stärka Bolagets kapitalbas i syfte att möjliggöra fortsatt tillväxt i Koncernens kreditverksamheter, inklusive ökad utlåningskapacitet.
- Investeringar i tillväxt och verksamhetsutveckling: Cirka 15 % av nettolikviden avses användas för investeringar i Koncernens befintliga verksamheter, inklusive vidareutveckling av kreditprodukter, tekniska plattformar och AI-baserade lösningar för kreditprövning och analys, samt expansion på utvalda geografiska marknader.
- Potentiella förvärv och strategiska investeringar: Cirka 15 % av nettolikviden avses användas för att genomföra förvärv eller investeringar i verksamheter som kompletterar eller stärker Koncernens befintliga erbjudanden. Bolaget har per dagen för detta Prospekt inte ingått några bindande avtal avseende sådana förvärv.

Användningen av emissionslikviden är i linje med Bolagets strategi att vara en plattform för utveckling och skalning av nischade kreditverksamheter, med stöd av en tekniskt avancerad och i stor utsträckning egenutvecklad IT-infrastruktur.

Bolaget har för närvarande inget behov av att använda emissionslikviden för att lösa, reducera eller refinansiera befintliga skulder.

Styrelsen bedömer att den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen är tillräcklig för att finansiera Bolagets planerade verksamhet och tillväxtstrategi under den kommande perioden. För det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller genomförs kan Bolaget komma att revidera den planerade affärs- och utvecklingsplanen, innebärande att omfattningen av verksamheten begränsas jämfört med vad som ursprungligen avsågs, eller söka alternativa finansieringsmöjligheter, exempelvis i form av en företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från befintliga eller nya investerare.

## RISKFAKTORER

*Detta avsnitt innehåller de riskfaktorer och betydande omständigheter som bedöms vara specifika för emittenten och/eller värdepapperen samt är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, finansiella risker, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer relaterade till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.*

*Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.*

### **Risker relaterade till Koncernens verksamhet, bransch och marknader**

#### ***Risker relaterade till koncentration och beroende av strategiska samarbetspartners***

Moanks största affärsområde, Hyperfinance, distribueras genom factoringbolag med befintliga kundbaser. Factoringbolagen ansvarar för kundrelationen och den löpande kundkontakten medan Moank ansvarar för kreditbeslut, kapital och riskramverk. Denna modell medför att Moank i betydande utsträckning är beroende av strategiska partnerskap inom ramen för sina distributionskanaler och en väsentlig del av Moanks kreditvolym erhålls från ett begränsat antal samarbetspartners.

Det finns en risk att befintliga samarbeten inte utvecklas som förväntat, att partnerskap avslutas eller omförhandlas på mindre fördelaktiga villkor, eller att Moank inte lyckas ingå nya strategiskt viktiga samarbetsavtal. Det finns vidare en risk att samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden, drabbas av operativa eller finansiella svårigheter, eller agerar på ett sätt som inte är förenligt med tillämpliga regelverk eller Moanks interna krav och riktlinjer. Eftersom Moank är beroende av externa aktörer kan störningar i samarbeten, försämrade relationer eller svårigheter att bibehålla eller etablera samarbeten med factoringbolag leda till minskade affärsvolym, ökade kostnader, operativa störningar eller försämrad konkurrenskraft. En realisering av dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

#### ***Risker relaterade till renommé***

Koncernen är beroende av sitt renommé för att upprätthålla goda relationer till exempelvis samarbetspartners, investerare, insättare och tillsynsmyndigheter. Koncernen är verksam inom finansiella tjänster, där förtroende är en central förutsättning för att attrahera och behålla kunder, säkerställa tillgång till finansiering och upprätthålla långsiktiga affärsrelationer.

Det finns en risk att Koncernens anseende påverkas negativt av händelser såsom ökade kreditförluster, operativa incidenter, brister i interna processer eller regelefterlevnad, cyberincidenter, negativ publicitet eller tvister. Även händelser hos samarbetspartners, exempelvis inom ramen för distributionsmodeller eller outsourcing, kan påverka Koncernens anseende, även om Koncernen inte är direkt ansvarig för dessa händelser. Ett försämrat förtroende kan leda till minskad efterfrågan på Koncernbolagens produkter, svårigheter att attrahera och behålla samarbetspartners, ökade finansieringskostnader, utflöden av inlåning eller ökad regulatorisk granskning. En realisering

av dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### ***Risker relaterade till konkurrens och marknadens attraktionskraft***

Koncernen är verksam på marknader som kännetecknas av ökad konkurrens, teknologisk utveckling och regulatorisk förändring. Koncernen konkurrerar exempelvis med traditionella banker, specialiserade kreditmarknadsbolag, fintech-bolag och andra aktörer som erbjuder liknande eller konkurrerande tjänster. Om Koncernen inte förmår, eller uppfattas som oförmögen att, anpassa erbjudanden, prissättning, distribution och kundupplevelse i takt med dessa förändringar och konkurrensinitiativ kan Koncernen förlora befintliga kunder, misslyckas med att attrahera nya och därigenom tappa marknadsandelar. Detta kan i sin tur leda till lägre affärsvolym, pressade marginaler, högre kostnader samt ett försämrat finansiellt resultat och en försämrad finansiell ställning. Sammantaget kan den ökade konkurrensen och en minskad attraktionskraft i branschen, var för sig eller sammantaget, få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### ***Risker relaterade till tillväxt***

Moanks affärsmodell bygger på skalbar tillväxt, främst genom samarbeten med factoringbolag som har befintliga kundbaser samt genom ökad penetration inom dessa. Genom att Moanks verksamheter fortsatt växer i termer av exempelvis kreditvolym, kundantal samt geografisk och produktmässig räckvidd, kan detta medföra att Moanks kapitalbas inte utvecklas i samma takt som verksamheten i övrigt. Därtill kan kostnader för kapitalanskaffning öka, exempelvis genom högre kostnader för inlåning av kapital. Om någon av dessa risker realiseras kan det få en väsentligt negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter.

### ***Risker relaterade till makroekonomisk utveckling***

Koncernens verksamhet och finansiella resultat är beroende av det allmänna ekonomiska läget, både på de marknader där Koncernen är verksam, och i världen i stort. En negativ makroekonomisk utveckling kan leda till ökade kreditförluster, sämre betalningsförmåga hos låntagare och minskat intresse för Koncernens produkter. Koncernens intäkter är räntebärande och påverkas av räntenivåer och kreditmarginaler. En ogynnsam makroekonomisk utveckling kan sammantaget leda till svagare tillväxt, högre kreditförluster och svårigheter att anskaffa kapital.

Det finns även en risk att makroekonomiska faktorer såsom stigande arbetslöshet, fallande tillgångsvärden, minskad konsumtion, ökad skuldsättning hos kunder, högre räntor och/eller en ökning av antalet konkurser kan försämra kreditkvalitetsprofilen i Koncernens kundbas. En sådan utveckling kan medföra högre andel osäkra fordringar, lägre betalningsvilja eller förmåga, längre återvinningstider och lägre återvinningsgrader. Vidare kan värdeminskning på säkerheter, till exempel fastigheter eller andra pantsatta tillgångar, rättsliga och operativa hinder i verkställighets- och inkassoprocesser samt fördröjningar i domstols- och myndighetshandläggning leda till lägre nettoåtervinningar än förväntat och därmed högre kreditförluster. Sammantaget kan en sådan utveckling ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat, finansiella ställning, likviditet och framtidsutsikter.

## **Finansiella risker**

### ***Likviditetsrisk***

Koncernen är exponerad för likviditetsrisk, vilket innebär risken för förluster till följd av obalanser i löptid eller andra skillnader mellan kassaflöden, utestående lån och dess inlåning eller övriga finansieringskällor.

Koncernens likviditetsrisk uppstår främst genom Moanks kreditverksamhet. För att säkerställa en stabil verksamhet för hela Koncernen är det avgörande att Moank vid varje tidpunkt uppfyller höga krav på god likviditetshantering för att klara in- och utflöden av likviditet. Det finns en risk att Moank inte lyckas attrahera tillräcklig inlåning från kunder eller erhålla tillräcklig finansiering från marknaden för att täcka sina likviditetsbehov. Om detta inträffar kan Koncernen tvingas begränsa sin utlåningstillväxt, reducera sina tillväxtambitioner eller sälja tillgångar i en ogynnsam marknadsmiljö, vilket kan leda till realiserade förluster. Alternativt kan Koncernen behöva acceptera avsevärt högre finansieringskostnader, vilket skulle pressa räntenettet och försämra lönsamheten. Sammantaget kan detta medföra att tillväxttakten blir lägre och/eller att det finansiella utfallet blir svagare än tidigare prognostiserat.

Likviditetsrisken kan även öka avsevärt vid turbulens på kapitalmarknaderna, vid branschspecifika händelser eller om Koncernens egen utveckling blir svagare än förväntat. I en snabbt försämrad marknad kan likvida tillgångar vara svåra att avyttra utan betydande prisavdrag, vilket kan ge upphov till realisationsförluster och försvåra realisation av Koncernens likviditetsreserv när behovet är som störst. Därtill kan insättningar till Moank från allmänheten snabbt komma att dras tillbaka i en stressad situation, särskilt om det uppstår en allmän oro kring kreditmarknadssektorns stabilitet.

Trots att Koncernen har en strategi för att kontrollera in- och utlåning finns det en risk att denna inte är tillräcklig vid extraordinära händelser eller under exceptionella marknadsförhållanden. Om någon av ovan beskrivna situationer skulle inträffa kan det få en väsentligt negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter, inklusive Koncernens förmåga att fullgöra sina åtaganden i rätt tid.

### ***Risker relaterade till kapitaltäckning och regulatoriska kapitalkrav***

Moank bedriver reglerad finansiell verksamhet och är därmed beroende av att vid var tid uppfylla tillämpliga krav avseende kapitalbas, kapitalrelationer och övriga försiktighetskrav. Moanks kapitalbehov påverkas bland annat av kreditportföljens storlek och sammansättning, utvecklingen av kreditförluster, förändringar i riskvikter samt förändringar i tillämpligt regelverk och tillsynspraxis.

Det finns en risk att Moanks riskvägda tillgångar ökar snabbare än kapitalbasen, exempelvis till följd av portföljtillväxt, förändrad risksammansättning eller försämrad kreditkvalitet. Det finns även en risk att tillsynsmyndigheter ställer krav på ytterligare kapitalbuffertar eller att tillämpliga kapitalkrav skärps, vilket kan medföra att Koncernen behöver anskaffa ytterligare kapital eller begränsa sin verksamhet. Om Koncernen inte kan upprätthålla tillräcklig kapitalisering eller anskaffa ytterligare kapital i rätt tid och på acceptabla villkor, kan detta begränsa Koncernens tillväxt, förmåga att bedriva eller expandera verksamheten samt i förlängningen leda till regulatoriska ingripanden. En realisering av dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## ***Kreditrisk***

Koncernen är exponerad för kreditrisker, det vill säga risken för förlust om kunder eller andra gäldenärer inte fullgör sina betalningsåtaganden och om eventuella säkerheter visar sig vara otillräckliga för att täcka Koncernens fordringar. Kreditrisken påverkas av flera faktorer, däribland förändringar i kreditvärdigheten hos Koncernens kunder, samt av allmänna ekonomiska förhållanden i de länder och på de marknader där Koncernen verkar. Försämrade marknadsförhållanden, till exempel orsakade av systemrisker i det globala finansiella systemet, kan även leda till minskat återvinningsvärde på Koncernens tillgångar och därmed behov av ökade nedskrivningar.

Koncernens kreditrisk uppstår främst genom dotterbolagens verksamheter, till exempel genom utlåning till enskilda låntagare eller grupper av låntagare, factoring, utlåning till fastighetsbolag och fastighetsutvecklare. Inom factoringverksamheten köper Moank fordringar från factoringbolag och är exponerat mot kreditrisken hos slutgäldenärerna. I de flesta fall har Moank regress mot factoringbolaget. I dessa fall har factoringbolaget skyldighet att återköpa förfallna fordringar, vilket innebär att Moank har kreditrisk mot factoringbolaget vid uteblivet återköp. Om ett factoringbolag drabbas av likviditetsproblem, går i konkurs eller vid en eventuell tvist om fordringar kan detta medföra att Bolaget inte erhåller full betalning. Genom dotterbolaget Realkredit Norden AB bedrivs utlåning till fastighetsbolag och fastighetsutvecklare, med fastigheter som säkerhet. Denna verksamhet är exponerad mot risker kopplade till fastighetsvärderingars volatilitet, vilket kan leda till att värdet på ställda säkerheter understiger utestående fordringar och att Realkredit Norden AB:s möjligheter att återvinna kapital vid en låntagares fallissemang försämras avsevärt. En väsentlig ökning av Koncernens kreditrisk, till exempel till följd av koncentrationsrisker (till exempel mot vissa sektorer, regioner eller större enskilda motparter) eller brister i interna riskprocesser, kan få betydande negativa effekter på Koncernen. Dessa omfattar bland annat ökade kreditförluster, högre kapitalkrav och försämrade kapitalrelationer, försämrad likviditet och potentiellt ökade finansieringskostnader samt minskad utlåningskapacitet, lägre intäkter och pressade marginaler. Om någon av dessa beskrivna situationer skulle inträffa kan det således få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter.

## ***Finansieringsrisk och koncentrationsrisk i finansiering***

Finansiering av Moanks utlåning externt och kreditförsörjning till övriga bolag i Koncernen sker huvudsakligen via inlåning från allmänheten. Hela Koncernen är därmed beroende av Moanks förmåga att bibehålla och attrahera insättningar. En minskning av kundinsättningar kan medföra att Koncernen behöver ersätta förlorad inlåning med dyrare finansieringsformer, vilket pressar räntenettet och lönsamheten. I ett stressat scenario kan Koncernen tvingas realisera tillgångar i förtid till ogynnsamma priser, minska nyutlåningen, avyttra portföljer, ställa in eller skjuta upp strategiska investeringar och tillväxtinitiativ, eller omförhandla villkor på mindre fördelaktiga grunder. Negativ publicitet, regulatoriska ingripanden, cyberincidenter eller andra händelser som påverkar Moanks anseende kan utlösa insättningsutflöden. Därutöver är Koncernen beroende av att kunna säkra tillräcklig finansiering för att expandera och en försämring av tillgången till finansiering kan begränsa utlåningskapaciteten. Dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## ***Ränterisk***

Koncernen är exponerad för ränterisk, det vill säga risken för förluster till följd av förändringar i allmänna marknadsräntor. Ränterisken kan påtagligt och negativt påverka Koncernens finansieringskostnader, likviditet, kreditförluster och därmed verksamhet, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter.

Ränteförändringar påverkar kostnaden och tillgången till Koncernens finansieringskällor. En period med låga räntor kan temporärt pressa finansieringskostnaderna, men kan samtidigt försvaga Moanks inlåningsbas genom lägre sparincitament hos kunder, vilket riskerar att öka beroendet av dyrare eller mer volatil marknadsfinansiering för Koncernen. Om marknadsfinansiering blir dyrare eller mindre tillgänglig till följd av stigande räntor, kan Koncernen tvingas justera prissättningen på sina produkter, minska utlåningsvolymen eller acceptera lägre marginaler, vilket kan försämra lönsamheten och öka refinansieringsrisken.

Räntenivån påverkar även kreditrisk. Högre räntor försämrar kundernas betalningsförmåga genom ökade ränteutgifter, vilket kan leda till fler försenade betalningar, ökad andel nödlidande krediter, högre kreditförluster och ökade nedskrivningar. Detta kan i förlängningen urholka Moanks kapitaltäckning och kräva kapitalförstärkningar eller balansräkningsanpassningar. Vid snabbt stigande räntor kan effekten bli särskilt tydlig i rörliga eller kortfristigt justerade låneportföljer. Trots att bolagen i Koncernen matchar sina räntebindningstider för tillgångar och skulder samt att räntan på både utlåningen och inlåningen huvudsakligen är rörlig, kan ränteförändringar skapa temporär obalans mellan utlånings- och inlåningsräntor, vilket kan pressa räntenettet.

Sammantaget kan ränterisk materialiseras genom högre finansieringskostnader, lägre ränteintäkter, försämrad marginal, ökade kreditförluster, negativ påverkan på värderingen av räntekänsliga poster, minskad efterfrågan på krediter samt försvagad likviditet och kapitaltäckning. Om Koncernen inte framgångsrikt hanterar ränterisken genom effektiv balansräkningsstyrning, anpassad prissättning, robust likviditets- och kapitalplanering samt adekvat riskhedging, kan detta ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter.

### ***Valutarisk***

Koncernen är exponerad mot valutarisk, vilket är risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Koncernen är exponerad för förändringar i värdet av SEK i förhållande till andra valutor, främst genom Moanks operativa verksamhet i form av utlåning till allmänheten i utländsk valuta. I Moanks affärsområde Hyperfinance erbjuds finansiering i SEK, EUR, GBP, USD, DKK och NOK. Utlåningen finansieras huvudsakligen i EUR och SEK via inlåning i EUR och SEK, vilket innebär att valutarisken i huvudsak avser övriga utlåningsvalutor, det vill säga GBP, NOK, USD och DKK. Koncernen har även tillgångar och skulder samt framtida förväntade kassaflöden som för närvarande huvudsakligen är i SEK och EUR. Ogynnsamma valutarörelser kan därmed påverka värdet på Koncernens tillgångar och skulder samt dess resultat. Valutakurserna på finansmarknaderna är volatila och kan fluktuera snabbt. Valutakursförändringar kan medföra att Koncernens tillgångar minskar eller skulder ökar i värde. Det finns också en risk att likviditeten på valutamarknaderna sinar, vilket gör det svårt eller omöjligt att säkra valutarisker eller reglera befintliga säkringar. Dessutom påverkar valutakursförändringar storleken på både Koncernens och Moanks balansräkning och kan därmed öka Moanks kapitalkrav.

### ***Modellrisk***

Koncernen är exponerad för modellrisk i sin kreditriskhantering som sker i dotterbolagen Moank, Moank Finance AB och Realkredit Norden AB. Felaktigheter, antagandefel eller otillräcklig kalibrering i de modeller, rating-/scoringssystem och makrosценарier som används (inklusive för beräkning av förväntade kreditförluster) kan leda till att kunders kreditrisk under- eller överskattas. Detta kan även resultera i antingen otillräckliga reserver och därmed resultatvolatilitet när förluster realiseras, eller onödigt höga reserver som pressar lönsamheten och kapitaltäckningen. Brister i intern styrning, kontrollmiljö, datakvalitet eller bedrägeririsken kan ytterligare förstärka den negativa effekten. Om någon av ovan beskrivna situationer skulle inträffa kan det få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## **Operationella risker**

### ***Risker relaterade till individer, system och processer***

Koncernen har digitala affärsmodeller och är därför i hög grad exponerad för risken att drabbas av förluster till följd av bristfälliga eller felaktiga interna och externa processer, otillräcklig eller felande personal och system, samt till följd av externa händelser. Detta inkluderar bedrägerier och andra brottsliga handlingar riktade mot bolagen i Koncernen, mänskliga fel och försummelser, avbrott i affärsverksamheten, cybersäkerhetsincidenter, leverantörs- och outsourcingrisker samt brister i modell- och rapporteringsprocesser.

Det finns en risk att de riskkontroller och övriga interna kontroller som bolagen i Koncernen tillämpar inte är tillräckliga för att förhindra eller hantera händelser som orsakar allvarliga avbrott, förseningar, felaktig eller fördröjd rapportering, förlust eller förstörelse av data, intrång i IT-system, eller nedsatt tillgänglighet i kritiska plattformar. Operativa störningar kan uppstå till följd av systemfel, kapacitets- och prestandaproblem, förändringsarbete och systemuppgraderingar, bristande åtkomstkontroller, beroenden av externa tjänsteleverantörer och molninfrastruktur, samt störningar i leverantörskedjan. En realisering av dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### ***Risker relaterade till att attrahera, utveckla och behålla kvalificerad personal***

Moank Fintech Group är ett relativt litet företag med en slimmad organisation med cirka 50 anställda i Koncernen och är därför beroende av sin förmåga att attrahera, utveckla och behålla högkompetenta nyckelmedarbetare och ledning. I den mån Bolaget inte kan uppfylla eller tillgodose sina personalbehov och vid förlust av nyckelmedarbetare och ledning kan Koncernens tillväxt och lönsamhet försämrast, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och/eller framtidsutsikter.

### ***Risker relaterade till datakvalitet, externa datakällor och automatiserade beslutsunderlag***

Koncernbolagens verksamheter är i hög grad beroende av tillgång till stora mängder data från både interna och externa källor, särskilt inom ramen för kreditprövning, riskklassificering och andra automatiserade beslutsprocesser. Detta gäller särskilt för till exempel finansiell information, transaktionsdata, kreditupplysningar samt annan strukturerad och ostrukturerad data som används i Koncernens system och modeller.

Det finns en risk att data som används i dessa processer är felaktig, ofullständig, föråldrad eller på annat sätt missvisande. Vidare finns en risk att externa dataleverantörer förändrar sina villkor, begränsar tillgången till data eller drabbas av driftstörningar, vilket kan påverka Koncernens möjlighet att inhämta nödvändig information i rätt tid. Koncernen är även beroende av att integrationer mellan interna system och externa datakällor fungerar korrekt. Eftersom delar av bolagen i Koncernens kreditbeslut och andra affärskritiska processer baseras på automatiserade eller delvis automatiserade analyser finns det en risk att felaktig eller bristfällig data leder till felaktiga beslut, såsom felaktig riskbedömning eller kreditgivning till parter med högre risk än avsett. Detta kan medföra ökade kreditförluster, operativa kostnader och potentiella regulatoriska konsekvenser. En realisering av dessa risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### ***Risker relaterade till cyberbrott***

Bolagen i Koncernen har digitala affärsmodeller och är exponerade för cyberhot i form av bland annat cyberattacker, nätfiske och obehörig åtkomst till kundinformation. Skyddet av kund- och företagsuppgifter samt kundernas förtroende för bolagen i Koncernens förmåga att skydda sådan information är av avgörande betydelse för Koncernen. Koncernen förlitar sig delvis på kommersiellt tillgängliga system, programvara, verktyg och övervakning för att säkerställa hantering, överföring och lagring av konfidentiell kundinformation, såsom personuppgifter, personlig finansiell information, betalkortsuppgifter, kontoutdrag samt lån- och säkerhetsdata. Trots de säkerhetsåtgärder som bolagen i Koncernen vidtar kan dess system, liksom de hos tredjepartsleverantörer, vara sårbara för cyberattacker, säkerhetsöverträdelser, vandalism, datavirus, felplacerad eller förlorad data, programmeringsfel eller mänskliga fel som utsätter Koncernen för cyberbrott och/eller andra liknande händelser.

Om en eller flera av dessa händelser inträffar kan var och en av dem potentiellt äventyra konfidentiell och annan information relaterad till Koncernen, dess kunder och dess motparter. Varje säkerhetsöverträdelse som involverar förskingring, förlust eller annat obehörigt avslöjande av konfidentiell information, vare sig det är av bolagen i Koncernen eller dess leverantörer, kan skada Koncernens anseende, utsätta det för risk för rättstvister, sanktioner, störa dess verksamhet eller påverka Koncernen negativt på andra sätt, varvid Koncernen också kan tvingas lägga betydande ytterligare resurser på att ändra sina skyddsåtgärder eller utreda och åtgärda sårbarheter eller andra exponeringar. Detta kan i sin tur ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### ***Risker relaterade till den regulatoriska miljön och tillståndsreglering***

Koncernen är beroende av att upprätthålla erforderliga tillstånd för sina verksamheter och är föremål för ett flertal regelverk avseende finansiella tjänster, inklusive kapitaltäckning, kreditgivning, konsumentskydd, bekämpning av penningtvätt, rapportering, bolagsstyrning och dataskydd.

Förändringar i tillämpligt regelverk, praxis eller av hur tillsynsmyndigheter tolkar och tillämpar gällande regelverk i praktiken, exempelvis avseende kreditgivning till företag eller kapitaltäckningskrav, kan medföra ökade kostnader, begränsade affärsmöjligheter eller krav på omstrukturering av Koncernens erbjudanden. Förändrad tillsynspraxis kan även medföra att Koncernen behöver anpassa sina produkter, processer, modeller eller system, vilket kan innebära ökade kostnader, förseningar i affärsutveckling eller begränsningar i hur verksamheten bedrivs. Moank är även skyldigt att upprätthålla vissa kapitaltäckningskvoter, som beräknas i enlighet med Basel III-kraven. Varje ökning av Moanks riskvägda tillgångar kan potentiellt minska Moanks kapitaltäckningskvoter. Om Moank av någon anledning skulle uppleva en minskning av sina kapitaltäckningsgrader, kan det bli nödvändigt att minska sin utlåning eller sina investeringar i andra verksamheter eller i förlängningen anskaffa ytterligare kapital. Per dagen för Prospektet är Moank och Moank Fintech Group föremål för en undersökning av Finansinspektionen avseende bolagens förmåga att identifiera, hantera och rapportera stora exponeringar. Därutöver har Bolaget mottagit en avisering från Finansinspektionen om att myndigheten kommer att göra en översyn och utvärdering av Koncernen inom ramen för den löpande tillsynen. Om bristande efterlevnad eller otillräckliga interna rutiner konstateras, exempelvis genom Finansinspektionens pågående undersökning och/eller översyn, kan detta leda till allvarliga rättsliga och anseendemässiga konsekvenser, inklusive sanktionsavgifter eller indraget tillstånd, vilket väsentligen kan påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och/eller framtidsutsikter.

Områden där förändringar eller utveckling av reglering och/eller tillsyn kan ha en väsentlig negativ inverkan inkluderar, men är inte begränsade till förändringar i penning-, ränte- och annan politik, allmänna förändringar i statlig och reglerande politik eller system som kan påverka investerares beslut eller öka kostnaderna för att bedriva verksamhet i Sverige, förändringar i konkurrens- och prissättningsförhållanden, differentiering mellan finansiella företag, ökade krav på finansiell rapportering och förändringar i regler som påverkar Koncernens nuvarande struktur för produkter eller verksamhet. En realisering av ovanstående risker kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och/eller framtidsutsikter.

### ***Risker relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism***

Koncernen är underkastad omfattande regler i lagar och förordningar avseende bekämpning av mutor, penningtvätt, finansiering av terrorism samt ekonomiska sanktioner och handelssanktioner. Risken att kreditmarknadsbolag och finansiella institut utsätts för eller används i syfte att begå penningtvätt eller finansiera terrorism har ökat globalt, och myndigheternas krav och förväntningar på efterlevnad har blivit allt strängare. Bolag i Koncernen omfattas bland annat av lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt Finansinspektionens föreskrifter, vilka ställer krav på bland annat allmän riskbedömning, interna styrdokument, funktioner för regelefterlevnad, intern kontroll samt lämplighetsbedömningar av anställda. Trots att bolagen i Koncernen kontinuerligt förbättrar sina metoder och system för att förebygga penningtvätt och finansiering av terrorism finns det en risk att policyer och rutiner inte alltid är tillräckliga för att förhindra överträdelser eller bristande efterlevnad från anställda. Varje överträdelse, eller till och med antydning om överträdelse, av tillämpliga regelverk kan få allvarliga rättsliga och anseendemässiga konsekvenser, inklusive betydande böter, och kan därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning, resultat, affärsrelationer och renommé.

### ***Risker relaterade till behandling av personuppgifter och efterlevnad av dataskyddsregler***

Koncernens verksamhet innebär behandling av stora mängder personuppgifter och företagsdata. Behandlingen sker i en digital miljö med beroenden av externa datakällor, molninfrastruktur och API-integrationer. Fimonto AB, ett dotterbolag i Koncernen, kombinerar exempelvis transaktionsdata, bolagsdata, kreditupplysningar och årsredovisningar, vilket aktualiserar krav under Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"), avseende ändamålsbegränsning, uppgiftsminimering, lagringsbegränsning och rättslig grund för behandling.

Överträdelser kan medföra administrativa sanktioner upp till 20 miljoner EUR eller 4 procent av global omsättning, skadeståndsanspråk, avtalsrättsliga konsekvenser mot personuppgiftsbiträden eller underbiträden, ålägganden om ändrade rutiner samt allvarlig skada på varumärke och kundförtroende. Därtill kan långtgående krav på begränsningar i utnyttjandet av personuppgifter, exempelvis för modellutveckling, kundanalys eller marknadsföring, påverka bolagen i Koncernens skalbarhet, effektivitet och affärsmodell negativt. Sammantaget innebär den tekniska och legala komplexiteten i bolagen i Koncernens digitala och tredjepartsintensiva verksamhet att det finns en risk att alla krav inte uppfylls vid varje tidpunkt, vilket utgör en väsentlig legal och operativ risk för Koncernens verksamhet, finansiella ställning och anseende.

### ***Risker relaterade till BRRD***

Moank omfattas av direktivet om återhämtning och resolution av banker (2014/59/EU) ("BRRD") som ändrades genom (2019/879 EU) (BRRD II), implementerat i Sverige genom lagen (2015:1016)

om resolution (“**Resolutionslagen**”). Regelverket ger Riksgäldskontoret, i egenskap av resolutionsmyndighet, långtgående befogenheter förutsatt att förutsättningarna för resolution är uppfyllda, till exempel att vidta åtgärder såsom avyttring av tillgångar och helt eller delvis skriva ned skulder.

BRRD och Resolutionslagen innehåller ett antal resolutionsverktyg och resolutionsbefogenheter som kan användas av resolutionsmyndigheter om vissa villkor för resolution är uppfyllda. Dessa verktyg och befogenheter (som kan tillämpas var för sig eller i kombination) omfattar bland annat en allmän befogenhet att, för institutet i resolution, skriva ned hela eller delar av kapitalbeloppet eller räntan på vissa kvalificerade skulder, oavsett om de är efterställda eller inte, och/eller att konvertera vissa skuldfordringar utan säkerhet, inklusive seniora och efterställda skuldebrev, till andra värdepapper. Dessa värdepapper kan även i sin tur bli föremål för ytterligare tillämpning av det allmänna skuldnedskrivningsverktyget. Detta innebär att större delen av skulden i ett sådant fallerande institut kan bli föremål för skuldnedskrivning, med undantag för vissa skuldkategorier, till exempel vissa insättningar och säkerställda skulder. Utöver det allmänna skuldnedskrivningsverktyget föreskriver BRRD och Resolutionslagen att de behöriga myndigheterna ska ha befogenhet att permanent skriva ned eller konvertera till eget kapital relevanta kapitalinstrument vid tidpunkten för bristande lönsamhet, innan någon annan resolutionsåtgärd vidtas. I slutändan har myndigheten befogenhet att ta kontroll över ett fallerande institut och till exempel överföra institutet till en privat köpare eller till en offentligt kontrollerad enhet i avvaktan på ett arrangemang inom den privata sektorn. Alla dessa åtgärder kan vidtas utan föregående godkännande från aktieägare eller andra.

Det finns en risk att behöriga myndigheter, utan föregående godkännande från aktieägare, kan vidta åtgärder som medför att värdet på värdepapperna minskar och/eller att investerare kan komma att förlora hela eller delar av sin investering. Därtill kan framtida ändringar i BRRD eller dess tillämpning ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### ***Risker relaterade till skatter***

Bolagen i Koncernen är etablerade i Sverige och har kunder och gäldenärer i Sverige, Finland och övriga Europa. Det finns en risk att Koncernens tolkning av tillämpliga skatteregler avseende exempelvis gränsöverskridande verksamhet, källskatter, mervärdesskatt, ränteavdragsbegränsningar, förlustutjämning eller förhandsbesked kan visa sig vara felaktiga eller ifrågasättas av skattemyndigheter. Beslut från skattemyndigheter, domstolar eller förändringar i skatteavtal och regelverk kan därför väsentligen påverka Koncernens skattesituation för tidigare, innevarande och kommande år och därmed ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning, kapitalisering och resultat.

### **Risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen**

#### ***Risker relaterade till att Bolagets aktier inte är marknadsnoterade***

Bolagets aktier är inte marknadsnoterade. Detta kan medföra betydande svårigheter för befintliga aktieägare att avyttra aktierna om och när aktieägaren så önskar, överhuvudtaget eller till ett pris som inte innebär att avyttringen ger upphov till en kapitalförlust för aktieägaren. Att aktierna inte är marknadsnoterade skapar en betydande risk vid investering i Bolaget och innebär att Bolaget inte har tillgång till kapitalmarknaden på samma sätt som om aktierna hade varit marknadsnoterade, vilket kan försvåra kapitalanskaffning, till exempel genom nyemission.

### ***Risker relaterade till framtida emissioner***

Bolaget kan i framtiden besluta att emittera ytterligare aktier eller andra värdepapper för att finansiera fortsatt tillväxt, uppfylla förändrade kapitalkrav eller genomföra strategiska initiativ. Sådana emissioner kan komma att påverka värdet av aktierna negativt och leda till utspädning av aktieinnehavet för befintliga aktieägare, till exempel om aktieägare inte utövar sin rätt att teckna aktier om emission skett med företrädesrätt för Bolagets aktieägare eller vid emissioner som riktas till andra än Bolagets samtliga aktieägare.

### ***Risker relaterade till handel i teckningsrätter och BTA***

Teckningsrätter och BTA i en företrädesemission kan typiskt sett komma att ha ett visst marknadsvärde. Bolaget har beslutat att inte genom Bolagets försorg erbjuda försäljning av överskjutande teckningsrätter och varken teckningsrätterna eller BTA kommer att marknadsnoteras för att kunna genomföra en ordnad handel i teckningsrätter och BTA. Detta medför en risk för aktieägare som inte önskar utnyttja sina teckningsrätter att inte kunna tillgodogöra sig eventuellt värde i överskjutande teckningsrätter eller teckningsrätter som aktieägaren inte önskar utnyttja. Det medför även en risk för de som vill förvärva teckningsrätter att det är svårt att hitta en säljare och därmed lyckas förvärva teckningsrätter.

### ***Risker relaterade till ej säkerställt garantiåtagande***

Bolaget har erhållit ett garantiåtagande från Arctic Securities. Garantiåtagandet utgör en bottenemissionsgaranti som säkerställer den riktade nyemissionen om högst 937 500 aktier som beslutades av Bolagets styrelse den 23 mars 2026 samt Företrädesemissionen i enlighet med detta Prospekt, upp till ett belopp om högst 200 MSEK. Garantiåtagandet kan tas i anspråk endast under förutsättning att (i) den riktade emissionen och Företrädesemissionen har tecknats och betalats till minst 50 MSEK av andra än Arctic Securities, med eller utan stöd av företrädesrätt, samt att (ii) den riktade emissionen och Företrädesemissionen inte har tecknats och betalats till sammanlagt minst 200 MSEK av andra än Arctic Securities, med eller utan stöd av företrädesrätt. Till följd av att emissionslikviden om 150 MSEK i den riktade emissionen redan har tillförts Bolaget uppgår garantiåtagandet i Företrädesemissionen till högst 50 MSEK, motsvarande cirka 13,4 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandet kan därmed tas i anspråk om Företrädesemissionen inte tecknas och betalas till minst 50 MSEK av andra än Arctic Securities, med eller utan stöd av företrädesrätt.

Garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att betalningen som ingår i garantiåtagandet kommer att tillföras Bolaget. Om garantiåtagandet inte fullföljs kan det påverka utfallet i Företrädesemissionen och innebära att Bolaget inte erhåller den förväntade emissionslikviden och behöver söka alternativ finansiering. Det kan ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och på genomförandet av Koncernens planerade åtgärder efter slutförandet av Företrädesemissionen, vilket på sikt riskerar att leda till minskade framtida intäkter och påverka Koncernens verksamhet i väsentlig utsträckning.

### ***Risker relaterade till prövning av kvalificerat ägarskap***

Moank och dess kvalificerade aktieägare omfattas av bestämmelserna om lämplighetsprövning av ägare av kvalificerat innehav. Aktieägare som har ett direkt eller indirekt kvalificerat ägande måste anmäla detta till Finansinspektionen som beslutar om aktieägaren är lämplig. Med direkt eller indirekt kvalificerat innehav menas att aktieägaren representerar mer än tio procent av Bolagets aktier eller röster. En ansökan om tillstånd att förvärva aktier i Moank och dess kvalificerade aktieägare

måste alltid göras om aktieägaren överstiger tröskelvärdena på 20, 30 respektive 50 procent av Moanks aktier eller röster. Godkännande att förvärva aktier måste lämnas av Finansinspektionen och förvärvaren, både fysiska och juridiska personer, behöver prövas. Det kan finnas en risk att Finansinspektionen nekar en aktieägare att förvärva aktier som överstiger tröskelvärdena. Detta kan innebära en risk för att aktieägare drar sig för att investera i Moank och dess kvalificerade aktieägares aktier på grund av att de måste prövas av Finansinspektionen, vilket kan ta tid och vara kostsamt.

## **INFORMATION OM EMITTENTEN**

Bolagets firma är Moank Fintech Group AB (publ). Moank Fintech Group är ett svenskt publikt aktiebolag, med org.nr 556863-0361, som bildades den 11 augusti 2011 och registrerades hos Bolagsverket den 31 augusti 2011. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets kontorsadress är Mäster Samuelsgatan 20, 111 44 Stockholm, med telefonnummer +46 (0)8 124 561 00. Moank Fintech Groups identifieringskod (LEI) är 549300YMK80CHRZY1N69. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Moank Fintech Groups webbplats är <https://moankfintechgroup.se/>. Informationen på webbplatsen utgör inte en del av Prospektet såvida webbplatsen inte har införlivats genom hänvisning.

## **ANSVARIGA PERSONER OCH GODKÄNNANDE**

### **Ansvariga personer**

Moank Fintech Groups styrelse ansvarar för innehållet i detta Prospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Moank Fintech Group består per dagen för Prospektet av styrelseordföranden Karl Bodén samt styrelseledamöterna Kristina Lukes, Carl-Olof By, Anders Nyberg och Ola Helgesson.

### **Godkännande av Finansinspektionen**

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtemissionsprospekt i enlighet med artikel 15a i Prospektförordningen.

## TILLVÄXTSTRATEGI, KONCERNENS VERKSAMHETER OCH MARKNADER

Detta Prospekt innehåller statistik, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschinformation som hänför sig till Koncernens marknader och verksamhet. Sådan information baseras på Bolagets analys av interna såväl som externa källor, vilka anges löpande i avsnittet. Dessutom gör Bolaget flera uttalanden och antaganden i Prospektet om både branschen och sin konkurrensposition inom branschen. Dessa uttalanden och antaganden är baserade på Bolagets erfarenhet och egna marknadsundersökningar. Information inhämtad från tredjepartskällor är enligt Bolagets uppfattning tillförlitlig och korrekt återgiven. De antaganden eller marknadsutsikter som presenteras i Prospektet kan dock ha förändrats sedan Prospektet färdigställdes och, såvitt Bolaget känner till och kan fastställa utifrån annan information som publicerats av sådana tredje parter, har ingen fakta utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. När information från tredje part har presenterats har källan till sådan information angetts. Marknadsstatistik och branschdata och statistik är i sig oförutsägbara och föremål för osäkerhet och återspeglar inte nödvändigtvis de faktiska marknadsförhållandena. Uppfattningar och antaganden om marknader, marknadsstorlek eller marknadsposition som uttrycks av Bolaget har inte verifierats av en tredje part, som kan ha en avvikande uppfattning.

Information som anskaffats från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Informationen som presenteras i detta avsnitt kan innehålla uppskattningar av framtida marknadsutveckling och andra framåtblickande uttalanden. Prognoser och framåtblickande uttalanden utgör ingen garanti för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheterna kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. En mängd olika faktorer kan orsaka eller bidra till sådana skillnader, se bland annat avsnitten "Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer".

### Tillväxtstrategi och mål

Moank Fintech Group avser att vidareutveckla sina verksamheter inom hyperfinance, företagsfinansiering, fastighetsrelaterad kreditgivning, samt AI-plattform för kreditanalys och kreditbeslut. Koncernens tillväxtstrategi utgörs av fortsatt tillväxt inom befintliga verksamhetsområden, utveckling av nya kreditprodukter, bland annat leasing, samt geografisk expansion på utvalda marknader.

Vid utgången av 2025 uppgick Bolagets totala kreditportfölj till cirka 4 miljarder SEK. MFG har som målsättning att fördubbla den totala kreditportföljen till cirka 10 miljarder SEK vid utgången av 2026. Tillväxten väntas komma från ökad affärsvolym inom Koncernens kreditverksamheter, utvecklade partnerskapsbaserade distributionsmodeller samt investeringar i teknik och infrastruktur. Utöver organisk tillväxt kan selektiva förvärv och strategiska investeringar också bli aktuella.



Lånekapacitet



Antal kunder



Nya produkter



Nya ERP-kanaler



Nya geografiska marknader

Koncernens största verksamhet sett till balansomslutning, omsättning och resultat är kreditmarknadsbolaget Moank. Moanks Hyperfinance-produkter, som är lanserade i Sverige, Finland och Nederländerna, bygger på att genom partnerskap med factoringbolag nå små- och medelstora företagskunder i behov av rörelsekapitalfinansiering. Bolaget växer med sina befintliga samarbetspartners då finansieringen från Moank ger dessa factoringbolag möjlighet att utöka sina affärer med sina kunder.

Hyperfinance är internationellt skalbar med hänsyn till factorings mognadsgrad och marknadsstorlek i Europa. Etablering sker på nya marknader enligt samma partnerskapsmodell som Bolaget verkar med på sina befintliga marknader. Varje lokal marknad har sina förutsättningar med skilda regler och risker vilket ställer betydande krav på Bolaget. Lansering i respektive marknad sker genom pilotpartner där affärsmodell, risk och operativa processer valideras. Vid utgången av 2026 förväntas Moank ha etablerat Hyperfinance på ytterligare europeiska marknader, inklusive Danmark, Belgien, Tyskland, Österrike och Spanien, samt ha kreditvolymerna hänförliga till gäldenärer på USA-marknaden.

Övriga verksamheter (Moank Finance AB:s, Realkredit Norden AB:s och Fimento AB:s) tillväxtstrategier bygger på samma grundpelare med organisk tillväxt genom att växa med befintliga kunder, en aktiv anskaffning av nya kunder samt geografisk expansion utifrån respektive verksamhets strategiska förutsättningar.

MFG har också genom sina gemensamma resurser på moderbolagsnivå och den kompetens som finns i dotterbolagen en plattform för att etablera strategiska samarbeten inklusive nya joint ventures inom kreditnischer som bedöms intressanta. Realkredit Norden AB är ett utmärkt exempel på hur MFG:s plattform med resurser och kompetens gör det möjligt för drivna entreprenörer att kunna starta och växa snabbare än de hade kunnat göra på egen hand.

AI utgör en viktig komponent i Koncernens tillväxtstrategi som gör det möjligt att växa snabbare och mer kostnadseffektivt jämfört med traditionella IT-system och manuella processer. Därtill utvecklas AI-tekniken fortsatt mycket snabbt såväl i dess generella förmåga att analysera komplex information, använda verktyg och att som AI-agenter genomföra uppgifter. Alla affärsområden inom MFG arbetar därför idag med ett AI-first-perspektiv. Detta innebär att AI, till skillnad från vad som ofta är fallet med traditionella finansaktörer, inte behandlas som ett tillägg ovanpå en befintlig verksamhet utan är en grundläggande utgångspunkt för hur verksamheten som sådan drivs. Beslut om processer, organisation och produkter tar sin utgångspunkt i frågan "hur löser AI detta?" snarare än "hur kan AI hjälpa till här?". Fimento är därtill AI-native (se definitioner nedan) då bolaget är byggt med AI som en strukturell grund för dess verksamhet inklusive att den huvudsakliga produkten är baserad på AI-agenter. Genom Koncernens AI-orientering kan MFG:s operativa verksamheter växa primärt genom utnyttjande av teknik och AI, inte genom att behöva fler anställda i takt med att volymerna ökar, vilket betonar Bolagets inbyggda operationella hävstång.

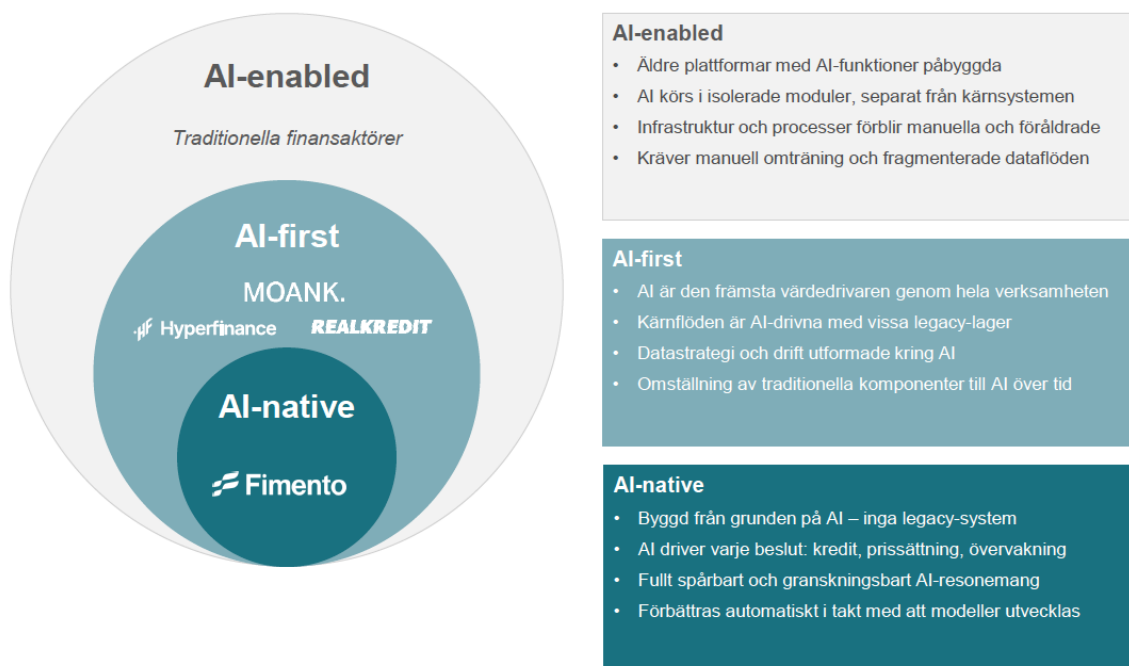
Förmågan att realisera denna tillväxtstrategi och dessa framtidsutsikter är förenad med ett antal framtida utmaningar. En central utmaning är beroendet av ett begränsat antal strategiska samarbetspartners för distribution och affärgenerering; tillväxten förutsätter att befintliga partnerskap utvecklas enligt plan och att nya kan etableras. Den planerade geografiska expansionen utgör en ytterligare utmaning, eftersom varje ny marknad har egna förutsättningar avseende regelverk, risker och konkurrens, med osäkerhet kring i vilken takt och omfattning den kan genomföras.

Därtill ska tillväxten finansieras huvudsakligen genom inlåning från allmänheten, vilket förutsätter fortsatt tillgång till inlåning och kapital på godtagbara villkor, samtidigt som portföljen ska växa med bibehållen kreditkvalitet och kontrollerade kreditförluster. Koncernen verkar slutligen på marknader

med omfattande och föränderlig reglering samt ökad konkurrens och snabb teknologisk utveckling, inte minst inom AI, vilket ställer krav på både regelefterlevnad och fortlöpande teknisk utveckling.

En utförligare beskrivning av de risker som är förenade med Koncernens verksamhet och strategi återfinns i avsnittet "Riskfaktorer".

### Tre nivåer av AI-integration i verksamheten



## Koncernens huvudsakliga verksamheter och marknader

### *Verksamheter*

#### **Moank Fintech Group**

MFG är ett finansiellt holdingbolag med verksamhet inom företagsfinansiering, fastighetsrelaterad kreditgivning och AI-mjukvara för kreditprövning och kreditanalys. MFG fungerar som en affärsstödande bas för den operativa verksamheten som bedrivs genom fyra rörelsedrivna dotterbolag: Moank AB, Moank Finance AB, Realkredit Norden AB och Fimento AB. Dotterbolagen bedriver finansiering av fakturaflöden genom partnerskap med factoringbolag och systemintegrationer i integrerade plattformar, erbjuder även företagskrediter, fastighetsfinansiering och utvecklar AI-mjukvara för företag och finansiella aktörers kreditgivning. Koncernens kreditgivning möjliggörs av inlåning från allmänheten.

#### **Moank AB**

Moank AB är ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen och med ett strategiskt fokus på företagsfinansiering. Bolaget erbjuder factoring- och kreditlösningar till företag, främst genom erbjudandet Hyperfinance som är en lösning för finansiering av fakturaflöden i samarbete med factoringbolag och plattformar. Moank bedriver verksamhet i Sverige, Finland och Nederländerna och har erforderliga tillstånd för verksamhet även i Danmark, Tyskland, Belgien, Österrike, Spanien och Malta. Bolaget avser även att inleda finansiering av fakturaflöden i USA genom partners under 2026.

#### ***Moank Hyperfinance Factoring***

Hyperfinance Factoring är en finansieringslösning riktad mot factoringbolag och utformad för att möjliggöra skalbar och kostnadseffektiv tillväxt för Moank. Erbjudandet till factoringbolagen utgår från att dessa med hjälp av Hyperfinance Factoring kan växa snabbare än med en traditionell bankfinansiering där tillväxten ofta begränsas av finansiering i form av kreditlinor med fasta limiter. Hyperfinance Factoring bygger på en true sale-modell (det vill säga fordringen överläts permanent och fullständigt från säljare) där fordringarna förvärvas individuellt.

Affärsmodellen inom Hyperfinance Factoring är B2B-baserad och genom att finansiering distribueras via factoringbolag kan Moank växa utan behov av att bygga upp en egen slutkundsorganisation. Moank fokuserar på finansiering, risk och struktur samtidigt som factoringbolaget ansvarar för kundrelation och affärgenerering. Intjäningen drivs av räntemarginal och avgifter, där lönsamheten är nära kopplad till portföljkvalitet, riskstruktur och prissättning. Modellen bedöms vara kostnadseffektiv och skalbar eftersom varje ny affär kan adderas utan att kräva motsvarande ökning i operativ organisation. Moank tillämpar en strukturerad flerskiktad approach för att kontrollera kreditrisken genom hela affärsprocessen för Hyperfinance Factoring. Innan samarbete med ett factoringbolag inleds genomförs en due diligence för att bedöma riskprofilen. Under den löpande verksamheten sker riskbedömning på transaktionsnivå. Varje faktura bedöms och förvärvas individuellt och kreditförsäkring används som ett kompletterande skydd. Moank samarbetar i nuläget med sex försäkringsbolag och väljer försäkringsgivare per faktura i syfte att optimera kapitaltäckning och riskdiversifiering. Slutligen tillämpas regressrätt mot factoringbolaget, vilket innebär möjlighet att rikta krav tillbaka mot factoringbolaget om övriga skyddsmekanismer inte är tillräckliga.

### ***Moank Hyperfinance Growth Facility***

Hyperfinance Growth Facility är en integrerad kreditlösning som gör det möjligt för factoringbolag att erbjuda sina kunder ett samlat finansieringserbjudande utan att behöva bygga upp en egen kreditinfrastruktur. Lösningen kombinerar factoring, företagslån och revolverande kredit i en gemensam struktur. Detta innebär att slutkunden kan samla sin finansiering hos en aktör. Growth Facility möjliggör en utvidgning av factoringbolagens befintliga kundrelationer genom att nya kreditprodukter kan adderas inom samma struktur. Erbjudandet är utformat för att kunna ersätta traditionella banklösningar avseende företagslån, revolverande kredit och refinansiering.

Growth Facility distribueras via factoringbolag med befintliga kundbaser där factoringbolaget ansvarar för kundrelationen medan Moank tillhandahåller kapital, kreditbeslut och riskramverk. Genom att samla fakturaflöden och kredit i en gemensam struktur integreras finansieringen i kundens löpande verksamhet vilket kan öka kundlojaliteten och minska rörligheten. Kreditbeslut fattas centralt av Moank och samtliga krediter ligger på Moanks balansräkning. Risk delas med factoringbolaget genom en regresstruktur. Growth Facility bygger vidare på den befintliga Hyperfinance-plattformen och nya produktvolymen kan därmed läggas ovanpå redan etablerad infrastruktur för distribution, data och kundrelationer.

### **Hyperfinance Factoring och Growth Facility**

- Köper fordringar från factoring-partner på fakturabasis
- Ingen exponeringslimit per partner, ingen limit fee
- Tillhandahåller kreditbeslut, kapital och riskramverk

#### **Factoring Finance**

CORE

- Kapital per faktura
- Omedelbart godkännande
- Tvåvägs API-integration
- ERP inbyggd finans

#### **Revolving Credit Facility (RCF)**

ADD-ON

- Brandad under partners namn
- Återbetalas via invoice netting
- Låser upp bank-låsta kunder

### ***Moank Hyperfinance Partnerfinansiering***

Moank har sedan 2025 utvecklat en ny teknisk plattform inom ramen för Hyperfinance-affären under benämningen Hyperfinance Partnerfinansiering. Lösningen är av typen embedded finance och riktar sig mot plattformar såsom ekonomisystem, marknadsplatser och andra digitala aktörer med betydande fakturaflöden. Syftet är att integrera finansiering direkt i slutkundens befintliga arbetsflöde.

Till skillnad från Hyperfinance Factoring, där finansiering distribueras via ett mellanled, förvärvar Moank fordringar direkt från fakturautställaren inom ramen för partnerfinansieringsprodukten. Plattformspartnern fungerar som distributions- och datakanal där Moank etablerar en direktrelation med fakturautställaren. Plattformdata används för att underlätta kreditbeslut och möjliggöra erbjudanden i realtid i anslutning till fakturaflöden. För fakturautställaren innebär modellen tillgång till finansiering utan att behöva lämna den plattform där verksamheten bedrivs. För plattformspartnern möjliggör lösningen ett breddat tjänsteutbud gentemot befintliga kunder.

Finansiering integreras direkt i centrala delar av plattformen, exempelvis vid fakturaskapande, utskick eller betalningsgodkännande. Erbjudandet exponeras i relevanta situationer där behov uppstår och beslut sker i möjligaste mån i realtid baserat på tillgängliga data från plattformen.

Implementeringen sker genom en API-baserad teknisk arkitektur med standardiserade integrationsgränssnitt. Detta möjliggör en snabb onboarding av nya plattformspartners med begränsad anpassning till respektive partner. Efter lansering ligger fokus på att säkerställa stabilitet, funktionalitet och en användarupplevelse som möjliggör hög konvertering, vilket utgör grunden för vidare tillväxt.

Intäktsmodellen baseras på räntemarginal och avgifter. Modellen förutsätter en hög grad av automatisering i onboarding, kreditbeslut och löpande hantering, vilket möjliggör tillväxt utan proportionell kostnadsökning. Distribution sker via plattformspartners befintliga kundbas snarare än genom egen försäljning, och den direkta relationen till fakturautställaren skapar förutsättningar för återkommande affär över tid.

### ***Moank Depålån***

Moank erbjuder depåkredit som en kreditlösning till kapitalförvaltningsbolag som själva inte har tillstånd att lämna krediter till sina kunder. Produkten möjliggör för kapitalförvaltare att komplettera sitt kunderbjudande med finansiering utan att ta kreditrisk eller behöva eget tillstånd för kreditgivning. För depåkrediterna tar Moank säkerhet i slutkundens depå som består exempelvis av aktier, kontanter, fonder eller obligationer.

### ***Moank Sparkonto***

Moank har tillstånd hos Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag, vilket innebär att kunders insättningar omfattas av den statliga insättningsgarantin som gäller upp till 1 150 000 SEK (motsvarande 100 000 EUR) per individ. Garantin gäller såväl i Sverige som inom övriga EU.

Moank erbjuder sparkonton till konsumentkunder i Sverige. Genom produkten kan kunder deponera medel på konto i syfte att erhålla ränta. Sparkontoprodukten omfattar både sparkonton med rörlig ränta och sparkonton med fast ränta, där villkoren varierar avseende bland annat bindningstid och uttagsmöjligheter. Moank erbjuder också via den tyska förmedlingsplattformen Raisin fasträntekonton till konsumenter i Tyskland. Produkterna är tidsbundna sparformer med löptider mellan tre månader och två år, där kunder mot fast ränta deponerar medel som är bundna till dess att

löptiden löper ut. Produkten är en låg- till medelriskprodukt sett till finansiell komplexitet och tilltalar främst kunder med lägre riskaptit.

### **Moank Finance AB**

Moank Finance AB bedriver kreditgivning till företag och utgör en del av Koncernens samlade erbjudande inom företagsfinansiering. Detta är Koncernens affärslåneerbjudande med längre löptider, riktat mot företag som behöver kapital för expansion eller förvärv. Produkten drivs via Moank Finance och hanterar större, mer komplexa affärer som faller utanför Moanks standardkreditram, till exempel förvärvslån, expansionskapital och värdepappersbaserade faciliteter.

Genom att erbjuda skräddarsydda strukturer och utköpsliknande faciliteter för tillväxtbolag och riskkapitalägda verksamheter utvidgar Moank Finance Koncernens erbjudande med högvärdiga kredittransaktioner som kräver en skräddarsydd finansieringsstruktur.

### **Realkredit Norden AB**

Realkredit Norden AB erbjuder fastighetskrediter med säkerhet i svenska fastigheter, med särskilt fokus på bryggfinansiering till fastighetsentreprenörer i expansions- och utvecklingsfaser. Verksamheten, som etablerades under våren 2025 i samarbete med entreprenörer inom fastighetskrediter, präglas av en snabb kreditprocess och finansiering i situationer där traditionella banker har begränsad flexibilitet. Detta är vanligt förekommande till exempel vid förvärv och refinansiering av fastigheter samt värdehöjande åtgärder på fastigheterna.

Merparten av krediterna är säkerställda, löper över 6-18 månader och uppgår till 5-100 MSEK inklusive så kallade special situations (icke-standardiserade eller stressade omständigheter). Kreditbedömningen är säkerhetsfokuserad och bygger på standardiserad dokumentation samt löpande fysiska besiktningar för extern tillgångskontroll. Verksamheten drivs av ett litet team med låga fasta kostnader, och plattformen är utformad för effektiv kapitalanvändning, goda marginaler och skalbarhet i takt med att portföljen expanderar.

### **Fimento AB**

Fimento utvecklar och tillhandahåller en finansiell intelligensplattform byggd på AI-agenter för kreditprövning och kreditanalys. Plattformen samlar in och analyserar data från flera källor, till exempel transaktionsdata genom open banking, företagsdata och bokföringsinformation, för att leverera snabba, realtidsbaserade och förklaringsbara kreditbedömningar. Detta ersätter långsamma och resurskrävande manuella kreditprocesser.

Fimentos AI-plattform är byggd från grunden på basmodeller från de stora AI-bolagen (OpenAI, Google och Anthropic), orkestreringslager (som koordinerar och kopplar samman modeller, verktyg och datakällor) samt realtidsdataströmning. AI är produktens kärna snarare än tillägg ovanpå ett traditionellt mjukvarusystem. Detta innebär att Fimento drar nytta av de kontinuerliga förbättringar som sker av AI-modellerna, både vad gäller deras "intelligens" och deras ökade kapacitet att använda verktyg och arbeta under längre perioder. Fimentos kunder kan därmed ta del av denna snabba teknikutveckling som sker hos de ledande AI-aktörerna som OpenAI, Google och Anthropic utan att de behöver uppdatera, migrera eller göra nya investeringar. Fimentos modulära och flexibla tekniska arkitektur är tillgänglig via API-integration eller via ett grafiskt gränssnitt. Driftsättning sker i molnet eller on-premise (fysiskt placerad och driftsatt hos kunden) och integreras i befintliga arbetsflöden utan att ersätta befintlig infrastruktur.

Förklaringsbar AI är en central teknisk designprincip för bolaget där varje kreditbeslut skall vara fullt spårbart från indata till slutligt utfall, reviderbart och juridiskt försvarbart. Kredithandläggaren behåller kontrollen och full insyn i resonemanget bakom varje beslut, medan AI-agenterna presenterar rekommendationer och beslutsunderlag. Kunderna behåller dessutom full kontroll över sin egen data, vilket är avgörande för regulatorisk trovärdighet och förtroende.

Fimento är certifierat enligt ISO 9001 samt ISO 27001/27701. AI-plattformen är också designad för att möta kraven i EU AI Act och DORA (Digital Operational Resilience Act). Fimento innehar även CyberVadis Platinum-certifiering vilket är den högsta utmärkelsen i det franska CyberVadis-poängssystemet för bedömning av cybersäkerhetsmognad (Platinum placerar enligt CyberVadis ett företag bland de topp en procent av organisationer som bedömts globalt).

## ***Marknader***

### **Marknaden för finansiering av rörelsekapital**

MFG:s rörelsedrivande bolag verkar på olika finansieringsmarknader för företag, fastighetskrediter samt marknaden för kreditprövning och kreditanalys. Marknaden för finansiering av företags rörelsekapital är Koncernens mest betydelsefulla marknad. Dotterbolaget Moank är genom produkterna Hyperfinance och partnerfinansiering verksamt på denna marknad. Koncernens kreditgivning möjliggörs av inlåning från allmänheten.

Finansiering av rörelsekapital handlar om att säkerställa att företag har tillräckligt med likvida medel för den dagliga driften, det vill säga att överbrygga det tidsmässiga gapet mellan utbetalningar till bland annat leverantörer och anställda och de inbetalningar som kommer från kunder. Factoring i form av fakturabelåning eller fakturaköp är en av de vanligaste formerna för mindre och medelstora företag att erhålla extern finansiering av rörelsekapitalet då dessa företag har svårare att erhålla långfristig upplåning jämfört med större företag.

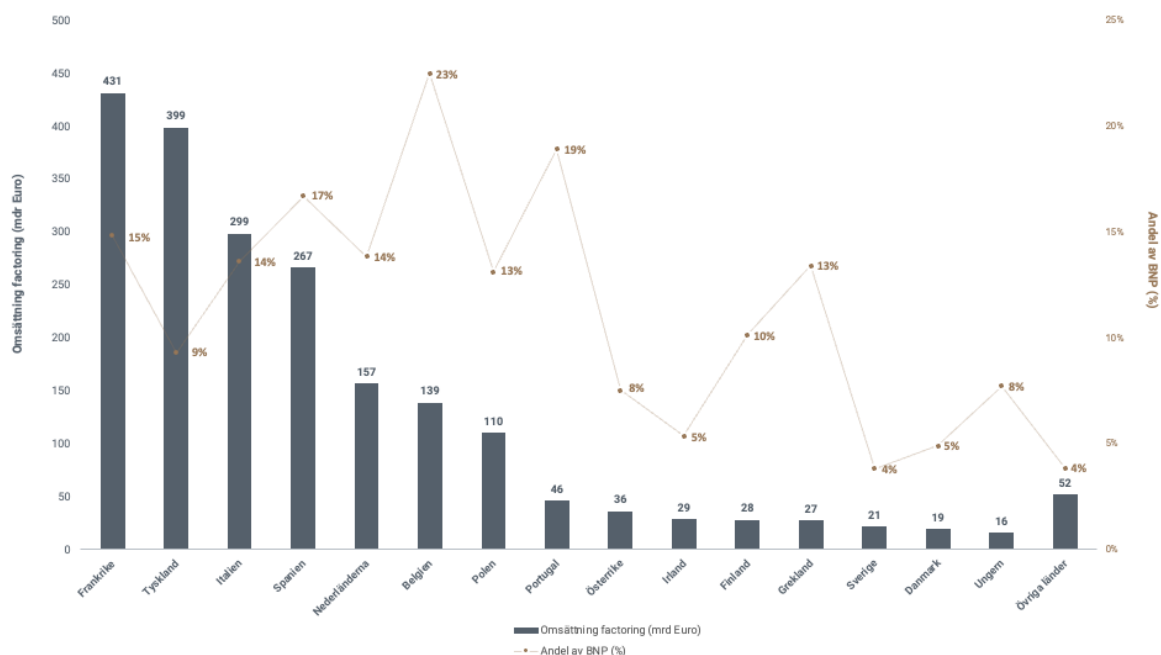
Factoringmarknaden inom EU uppgick år 2024 till totalt 2 075 miljarder EUR i omsatta factoringvolym, motsvarande cirka 11 procent av BNP.<sup>1</sup> Marknaden är därmed en mycket stor kreditmarknad men också relativt koncentrerad sett till volymer: de fem största EU-marknaderna Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien och Nederländerna svarade 2024 för cirka 75 procent av factoringvolymerna inom EU. Den årliga tillväxten sedan år 2015 har varit cirka 6 procent för factoringmarknaden som helhet inklusive Storbritannien.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Källa: EU Federation Factoring & Commercial Finance, Annual Factoring Data, 2024.

<sup>2</sup> Källa: EU Federation Factoring & Commercial Finance, Annual Factoring Data, 2024.

### Factoringmarknaden i Europa (miljarder EUR) och andel av BNP 2024<sup>3</sup>



De olika europeiska marknadernas storlek styrs av respektive ekonomiers storlek och marknadspenetrationen för factoring. Sverige har en förhållandevis liten marknad med cirka 1 procents andel av den totala EU-marknaden med en relativt låg marknadspenetration av factoring sett i ett europeiskt perspektiv. Sveriges factoringpenetration är 4 procent i förhållande till BNP, vilket kan jämföras med 14 procent för Nederländerna och även Finland har en betydligt större factoringfinansiering sett till ekonomins storlek med 10 procents andel av BNP. Detta gör att factoringmarknaden i Nederländerna som 2024 uppgick till 157 miljarder EUR var sju gånger större än de 21 miljarder EUR som marknaden i Sverige uppgick till. Totalt sett uppgår de marknader som MFG:s dotterbolag Moank är verksamt på, det vill säga Sverige, Finland och Nederländerna, till cirka 206 miljarder EUR.<sup>4</sup>

Långa betalningstider från kunder är en betydande drivkraft bakom mindre och medelstora företags behov av att ha extern finansiering av sitt rörelsekapital. Företag inom EU har i genomsnitt 60 dagars betalningstid innan kunders betalningar kommer in på deras konto medan betalningar från offentlig sektor sker i genomsnitt först 70 dagar efter faktureringsstillfället.<sup>5</sup> Dessa långa betaltider är en funktion av både långa fakturalöptider i sig och att sena betalningar har satts i system. Mer än hälften (52 procent) av alla företag i EU rapporterar att de hade problem med sena betalningar under 2024, en ökning från 42 procent 2021.<sup>6</sup>

EU:s mindre och medelstora företag skulle kunna frigöra över 100 miljarder EUR i kassaflöde varje år om sena betalningar eliminerades.<sup>7</sup> Mindre och medelstora företag är också ofta i en utsatt position i förhållande till storbolagen som av naturliga skäl använder sin relativa storlek för att dra ut på

<sup>3</sup> Källa: EU Federation Factoring & Commercial Finance, Annual Factoring Data, 2024.

<sup>4</sup> Källa: EU Federation Factoring & Commercial Finance, Annual Factoring Data, 2024.

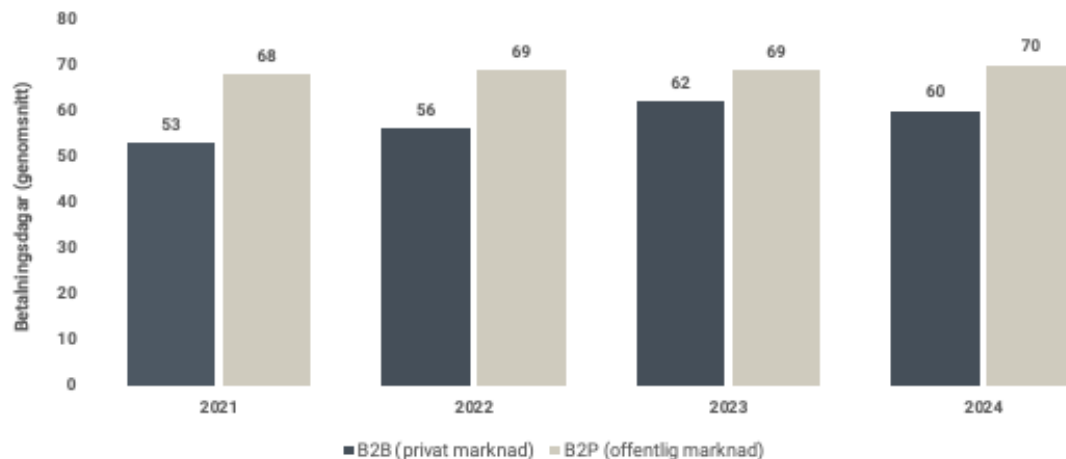
<sup>5</sup> Källa: EU Payment Observatory Annual Report 2025.

<sup>6</sup> Källa: EU Payment Observatory Annual Report 2025.

<sup>7</sup> Källa: EU Payment Observatory Annual Report 2025.

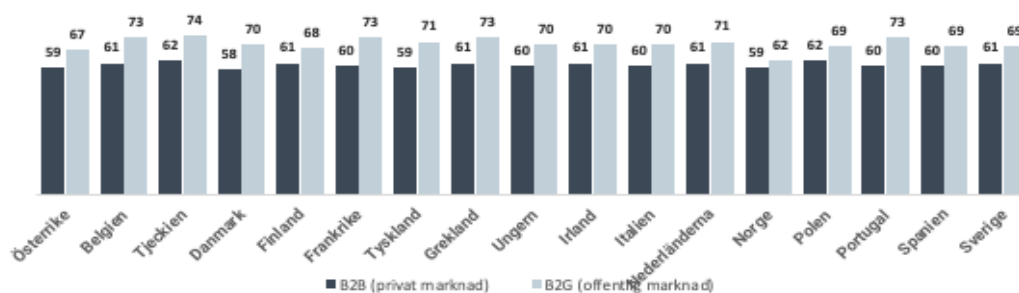
betalningsfristerna. Ju större företaget är desto mindre sannolikt är det att de betalar i tid och stora företag är de sämsta betalarna i 16 av 20 länder.<sup>8</sup>

#### Antal betalningsdagar i Europa för B2B (privat marknad) och B2P (offentlig marknad)<sup>9</sup>



Långa betalningstider från det att fakturering sker till att kunder betalar är ett generellt mönster i Europa med relativt små variationer mellan de olika länderna.<sup>10</sup> Även om länder kan ha olika antal betalningsdagar för fakturor i sig blir det i praktiken runt 60 dagars total betalningstid när sena betalningar räknas in.

#### Antal betalningsdagar i europeiska länder<sup>11</sup>



<sup>8</sup> Källa: EU Payment Observatory Annual Report 2025.

<sup>9</sup> Källa: EU Federation Factoring & Commercial Finance, Annual Factoring Data, 2024.

<sup>10</sup> Källa: Intrum European Payment Report 2025.

<sup>11</sup> Källa: EU Payment Observatory Annual Report 2025.

## Marknaden för företags- och fastighetskrediter

Marknaden för företagslån till mindre och medelstora bolag domineras av banker, men dessa kännetecknas enligt Bolagets uppfattning av begränsad flexibilitet och längre handläggningstider. Detta skapar utrymme för alternativa finansieringslösningar med en större grad av kundanpassning.

Embedded finance, det vill säga tjänster där finansieringserbjudande når kunden direkt i arbetsflöden som till exempel i ekonomisystem, är ett växande segment inom finansiella tjänster. Tillväxten drivs av fortsatt digitalisering och automatisering. Den digitala plattformsekonomins framväxt innebär att ekonomisystem, marknadsplatser och andra digitala plattformar nu fungerar som kanaler för att distribuera finansiella tjänster. Finansiering förväntas i ökande grad vara tillgänglig i det sammanhang och det system där behovet identifieras, snarare än behöva göras via separata ansökningsprocesser hos banker eller finansbolag. Det råder därmed ökad efterfrågan på integrerade finansiella lösningar som är enkla för kunden att använda sig av. Plattformarna har från sin sida ett incitament att tillhandahålla finansiella tjänster som ett sätt att differentiera sitt erbjudande och generera nya intäktströmmar. Det skapar förutsättningar för samarbeten mellan finansieringsaktörer och plattformsägare.

Bolagets marknadssegment, fastighetskrediter upp till cirka 100 MSEK, kan delas upp i huvudsakligen två delar. Inom ombyggnation av fastigheter, som utgjorde cirka 60 procent av bostadsinvesteringarna 2025<sup>12</sup> och kännetecknas av en relativt konjunkturokänslig efterfrågan, ställs krediter ut för bryggglånsfinansiering för förvärv, finansiering av renoveringsrelaterade kapitalutgifter samt repositionering inför refinansiering. Inom nyproduktion, som utgör cirka 40 procent av bostadsinvesteringarna 2025<sup>13</sup> och är mer konjunkturkänslig, görs dels byggkreditiv, kortfristiga lån för att täcka byggperioden, dels permanent finansiering av färdigställda fastigheter.

## Konkurrenssituation

Factoringbolagens egen finansiering sker huvudsakligen genom det traditionella banksystemet, antingen genom att factoringbolagen ingår i en bankkoncern eller har kreditfacilitet från någon av de större bankerna. Dessa aktörer konkurrerar med relativt låga räntekostnader genom låg egen upplåningskostnad samtidigt som dessa aktörers begränsade flexibilitet innebär att de har svårt att stödja snabbväxande factoringbolag i dess tillväxt.

Marknaden för företagslån till mindre och medelstora bolag domineras också av banker, men kännetecknas enligt Bolagets uppfattning av begränsad flexibilitet och relativt långa handläggningstider. Detta skapar utrymme för alternativa finansieringslösningar med högre grad av integration och kundanpassning. Bolaget uppfattar också att det finns en efterfrågan hos factoringkunder att samla fler delar av sin finansiering hos en och samma aktör. Factoring utgör ofta en del av kundens totala finansiering, medan lån och krediter vanligtvis hanteras separat via bank.

Konkurrensen inom embedded finance inkluderar både fintech-bolag och etablerade finansiella institutioner som utvecklar API-baserade erbjudanden. Centrala konkurrensfaktorer inkluderar tillgång till distribution, integrationskvalitet samt förmåga att fatta kreditbeslut baserat på relevanta datakällor.

Den svenska fastighetsfinansieringsmarknaden för små och medelstora företag domineras i dag av storbanker. Basel III-regelverket har inneburit krav på storbankerna att reducera sin utlåning och begränsa exponeringen mot vissa sektorer, inklusive fastigheter. Segmentet av icke-bankaktörer inom fastighetsfinansiering växer, men är fortfarande relativt fragmenterat och befinner sig i en tidig

---

<sup>12</sup> Källa: Byggföretagen, konjunkturrapport mars 2026.

<sup>13</sup> Källa: Byggföretagen, konjunkturrapport mars 2026.

utvecklingsfas. Ett antal nischbanker, med ursprung i konsumentlånemarknaden, har under senare år breddat sin verksamhet till att även inkludera fastighetsfinansiering.

## **Marknaden för kreditanalys och kreditbeslut**

Den europeiska marknaden för kreditanalys och kreditbeslut är inte en enhetlig “credit bureau market” som den som återfinns i USA utan består mer av ett fragmenterat ekosystem av kreditupplysningsföretag, offentliga register, nationella datakällor, open banking-lösningar, identitets- och bedrägeritjänster samt besluts- och monitoringmotorer.<sup>14</sup> Detta gör den europeiska marknaden mer fragmenterad och regleringskänslig jämfört med den mer homogena amerikanska marknaden. Marknaden går också in i en alltmer reglerad fas, i synnerhet för konsumentkreditprövningar. Detta sker som följd av bland annat GDPR, nationella kreditlagar, DORA (Digital Operational Resilience Act) och AI Act som sammantaget ställer högre krav på att kreditscoring- och beslutssystem är förklarbara, dokumenterade och styrda.

Den europeiska marknaden för kreditanalys och kreditbeslut uppgick 2025 till 15,8 miljarder EUR.<sup>15</sup>

## ***Konkurrenssituation***

Marknaden för kreditanalys och kreditbeslut i Europa präglas av två parallella konkurrenslogiker. Den ena bygger på pan-europeisk skala där större aktörer kan erbjuda integrerade lösningar inom data, beslutsstöd, identitet, bedrägeriprevention, övervakning och API:er till banker och fintech-bolag i flera länder. Den andra bygger på nationell datadominans, där lokala aktörer eller offentliga register har en stark ställning eftersom deras datakällor och regulatoriska ställning är djupt förankrade på respektive hemmamarknad.

De allra flesta aktörer inom området arbetar utifrån en traditionell dataleverans (inklusive förädling av datan) förpackad antingen i en mjukvara som kunder arbetar i eller en integration där informationen används i kunders befintliga system.

## ***Trender***

Koncernens verksamhet gynnas av flera strukturella marknadstrender som beskrivs närmare i avsnittet “Marknader”, bland annat skärpta regulatoriska krav som begränsar bankernas utlåning och skapar utrymme för alternativa aktörer, en strukturell efterfrågan på finansiering av rörelsekapital till följd av långa betalningstider, framväxten av embedded finance samt ett teknikskifte mot realtidsbaserade och AI-drivna kreditbeslut.

Utöver vad som anges ovan samt i avsnitten “Marknader”, “Framtida utmaningar och framtidsutsikter” och “Riskfaktorer” känner Bolaget per dagen för Prospektet inte till några trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som rimligen kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter under åtminstone det innevarande räkenskapsåret.

## **Investeringar**

MFG har inte gjort några väsentliga investeringar från den 31 december 2025 fram till dagen för Prospektet. Bolaget har inte heller initierat eller åtagit sig att göra några väsentliga investeringar per dagen för Prospektet.

---

<sup>14</sup> Källa: McKinsey Global Institute, “Financial data unbound: the value of open data for individuals and institutions”, 2021.

<sup>15</sup> Källa: Kentley Insights, “Credit Bureaus Markets Size & Growth 2026 Global Report”.

## Resultatprognoser och förväntade resultat

MFG har formulerat finansiella mål för Koncernen för det kommande räkenskapsåret, vilka utgör en resultatprognos för Koncernen som helhet. De finansiella målen är utformade för att spegla MFG:s förväntade utökning av kreditportföljen under 2026 samt expansion av erbjudandet till nya marknader. Målen bygger vidare på antagandet att rörelsemarginalen successivt förbättras genom att portföljtillväxt förutsätts kunna ske utan motsvarande proportionell ökning av administrationskostnaderna. Prognosen förutsätter att tillväxten i låneportföljen sker i linje med antagna marginaler, finansieringskostnader och kreditförlustnivåer, och drivs av utveckling med befintliga kunder, anskaffning av nya kunder, expansion på befintliga marknader samt etablering på nya marknader. Prognosen baseras på MFG:s historiskt uppnådda nyckeltal, tillämpade på den förväntade framtida utvecklingen, samt MFG:s nuvarande strategi och nuvarande marknadsförutsättningar.

### Resultatprognos 2026

| Utvalda prognostiserade poster i resultaträkningen |         |
|----------------------------------------------------|---------|
| Räkenskapsår som avslutas den 31 december          |         |
| TSEK                                               | 2026    |
| Ränteintäkter                                      | 666 058 |
| Summa rörelseintäkter                              | 423 288 |
| Resultat före kreditförluster                      | 234 056 |
| Nettoresultat                                      | 218 134 |

Resultatprognosen har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av Bolagets senaste årsbokslut och är upprättad på grundval som är jämförbar med den historiska finansiella informationen.

### Väsentliga antaganden

Nedan redogörs för de huvudsakliga antaganden som ligger till grund för prognosen.

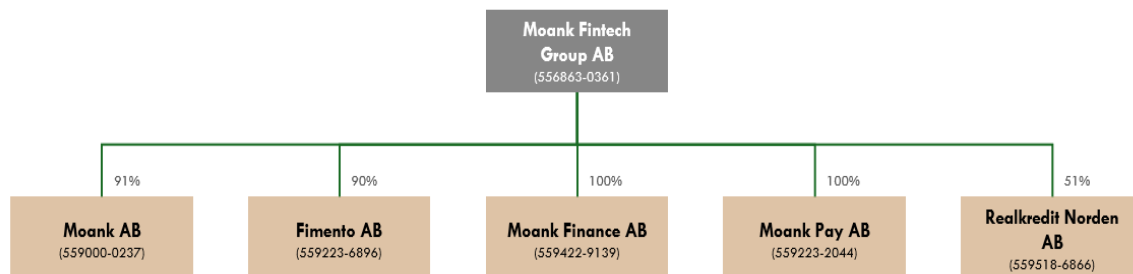
Faktorer som MFG kan påverka:

- Att Bolaget framgångsrikt kan utveckla, förvalta och komplettera partnerskap och distributionskanaler enligt plan.
- Att tillväxt sker inom definierade produktområden i linje med Bolagets antaganden och strategi.
- Att planerade produktlanseringar, nya distributionslösningar och geografisk expansion genomförs enligt plan.
- Att Bolaget i huvudsak kan upprätthålla prognostiserad kostnadsbild och att ingen av de viktigaste kostnadsposterna ökar i väsentlig mån utöver vad som följer av den strategiska tillväxten.
- Att Bolaget har tillräcklig operativ kapacitet och organisation för att genomföra planerad volymtillväxt.

Faktorer som MFG inte kan påverka:

- Att planerad nyemission genomförs under 2026, vilket utgör en förutsättning för att MFG ska ha erforderligt kapital för att genomföra planerad volymtillväxt.
- Att befintliga och nya partners levererar prognostiserad volym och tillväxt i linje med ingångna överenskommelser.
- Att huvudsaklig finansiering fortsatt kan ske genom inlåning från allmänheten och att finansieringskostnader utvecklas i linje med Bolagets antaganden.
- Att inlåningsräntor, marknadsräntor och räntemiljön inte förändras på ett sätt som väsentligt negativt påverkar Bolagets räntenetto.
- Att underliggande marknads- och makroekonomiska förhållanden fortsätter att vara gynnsamma.
- Att konkurrenssituationen inte förändras på ett sätt som väsentligt påverkar prisnivåer, marginaler eller tillväxtförutsättningar.
- Att Koncernens kreditförlustnivåer inte ökar i väsentlig mån.
- Att inga regulatoriska faktorer förändras i väsentlig mån och därigenom försvårar för Koncernens verksamhet.

## STRUKTURKARTA FÖR KONCERNEN<sup>16</sup>



<sup>16</sup> Moank Pay AB, org.nr 559223-2044, bedriver inte någon rörelsedrivande verksamhet.

## BOLAGSSTYRNING

### Styrelse

Moank Fintech Groups styrelse består av fem styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna har valts för tiden intill slutet av årsstämman 2027. Tabellen nedan visar när styrelseledamöterna först valdes in i styrelsen.

| Namn           | Befattning         | Styrelseledamot sedan |
|----------------|--------------------|-----------------------|
| Karl Bodén     | Styrelseordförande | 2018                  |
| Kristina Lukes | Styrelseledamot    | 2023                  |
| Carl-Olof By   | Styrelseledamot    | 2020                  |
| Anders Nyberg  | Styrelseledamot    | 2020                  |
| Ola Helgesson  | Styrelseledamot    | 2024                  |

#### KARL BODÉN

*Född 1974. Ordförande och styrelseledamot sedan 2018.*

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Juristexamen från Uppsala universitet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Styrelseledamot och verksam som advokat vid Advokatfirman Bodén AB. Styrelseordförande i Jakobsbergsgatan Invest AB, Altins Trafik Aktiebolag, Altins Åkeri AB, PEQ AB, PEQ Invest 1 Holding AB, Moank Pay AB samt Järven Ecotech Holding AB. Styrelseledamot i CMI Group AB, PEQ Invest II AB, Property Invest & Development i Stockholm AB, PEQ Invest III AB (publ), PAM Capital AB, PEQ Invest IV AB, FAJNDA Holding AB (publ), PEQ Invest III Holding AB, PAM Capital Partners AB. Styrelsesuppleant i New Oak AB. |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Styrelseordförande i Bioteria Technologies AB, CMI Group AB, Järven Ecotech AB, och PAM Capital AB.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

#### KRISTINA LUKES

*Född 1977. Styrelseledamot sedan 2023.*

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Magisterexamen i ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.                                                                                                                                                                            |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Verkställande direktör och styrelseledamot i Cookin Food Sweden AB. Styrelseledamot i Klues AB och Moank AB.                                                                                                                                         |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Verkställande direktör för Nelly Group AB (publ). Verkställande direktör och styrelseordförande i Nelly NLY AB och NLY Logistics AB. Styrelseledamot i CDON AB och Mecenat AB. Seniora ledarroller på Paulig Foods/Santa Maria, Orkla samt Unilever. |

## **CARL-OLOF BY**

---

*Född 1945. Styrelseledamot sedan 2020.*

|                                  |                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Magisterexamen i Fil. Politics från Uppsala universitet.                                                                                                                                   |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Styrelseledamot i LIBU INVEST AB. Styrelsesuppleant i Joakim By Investments AB.                                                                                                            |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Ekonomi- och finansdirektör samt vice VD i AB Industrivärden, CFO i Investment AB Promotion/Bahco. Tidigare styrelseledamot i bland annat Nasdaq Nordic Limited, Isaberg AB och AB KnowIT. |

## **ANDERS NYBERG**

---

*Född 1951. Styrelseledamot sedan 2020.*

|                                  |                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Juristexamen från Uppsala universitet.                                                                                                                                                                                   |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Styrelseledamot i Husarö Hamn AB.                                                                                                                                                                                        |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Vice VD och chefsjurist i Industrivärden samt chefsjurist vid SCA. Tidigare styrelseledamot i bland annat SCA Finance, SCA Asia Pacific och SCA Forest and Timber. Styrelseledamot i Industrial Development Partners AB. |

## **OLA HELGESSON**

---

*Född 1968. Styrelseledamot sedan 2024.*

|                                  |                                                                                                                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.                                                                   |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | CFO för Ekman Group och ordförande för Jula Holding AB gemensamma pensionsstiftelse.                                                 |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Verkställande direktör och styrelseledamot i Wästgöta Finans AB. CFO för Jula Holding och CFO-roller i bland annat Stena och Axfood. |

## Ledande befattningshavare

### TORBJÖRN SANDAHL

---

*Född 1968. Verkställande direktör sedan 2025.*

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Studier inom ekonomi vid Handelshögskolan i Göteborg samt försäljning, ekonomi, organisation, marknadsföring och ledarskap vid Stockholm School of Economics.                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Styrelseordförande i Realkredit Norden AB. Styrelseledamot i Fimento AB, Moank Pay AB, Moank AB och Revenue increased business by Sandahl AB. Styrelsesuppleant i Dreams Move Time AB. Verkställande direktör för Moank AB sedan 2023.                                                                                                                                               |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Verkställande direktör för Wästgöta Finans AB, Fimento AB, samt försäljningsdirektör för Sergel Kredittjänster. Nordisk VD för Ria Financial, COO på FOREX Bank, Operations Manager på Citi Bank, Collections manager på GE Money Bank, försäljningschef på Sergel Inkasso, försäljningschef på Bisnode (D&B), ordförande i Svenska Kreditföreningen samt flertalet roller inom SEB. |

### SIVONNE WAHLSTEN

---

*Född 1977. CFO sedan 2026.*

|                                  |                                                                                                         |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Masterexamen i företagsekonomi med inriktning på redovisning och finansiering från Uppsala universitet. |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Ägare och styrelseordförande i SMF Consulting AB. Styrelsesuppleant i Sandberg juridiska byrå AB.       |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Konsultuppdrag för NOBA Bank och Avida Finans samt anställd som CFO i Northmill Bank och Nordiska Bank. |

### JOHAN SKÖLDEKRANS

---

*Född 1975. CTO sedan 2025.*

|                                  |                                                                                                                                                 |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Gymnasieutbildning naturvetenskap.                                                                                                              |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Inga pågående uppdrag.                                                                                                                          |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Ledande roller inom utveckling och affärsutveckling vid Erik Penser Bank AB, inklusive Lead Developer, Lead Architect och Business Development. |

### MARKUS LANDAHL

---

*Född 1978. Head of Legal sedan 2025.*

|                                  |                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Juristexamen från Uppsala universitet. |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Styrelsesuppleant i Skrivringen AB.    |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | General Counsel i Julia Group.         |

## **LOTTA DOMONKOS**

---

*Född 1984. VD på Fimento AB och medlem av Koncernens ledningsgrupp sedan 2025.*

|                                  |                                                                                                                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Masterexamen i besluts-, risk- och policyanalys från Institutionen för data- och systemvetenskap (DSV) från Stockholms universitet. |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Verkställande direktör i Fimento AB samt styrelseledamot i Swedish FinTech Association.                                             |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Director BFSI Nordic i Qinshift (senare Avenga).                                                                                    |

## **DANIEL LAITI**

---

*Född 1976. Head of Business Development sedan 2024.*

|                                  |                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Teknisk utbildning (4 år) vid Luleå tekniska universitet (LTU) samt vidareutbildning vid Duke Corporate Education och I.E Business School.                                                              |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Ägare av BLENDER Invest AB med investeringar och styrelseuppdrag i ett flertal bolag.                                                                                                                   |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Medgrundare av Bynk AB och evoli AB, där han varit styrelseordförande samt Head of Business Development. Bynk AB förvärvades av Nordiska Bank och evoli AB av Söderberg & Partners / Sensor Försäkring. |

## **MATHIAS JOHANSSON**

---

*Född 1980. AI & Digital Strategy Lead sedan 2024.*

|                                  |                                                                                               |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utbildning:</b>               | Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan.                                        |
| <b>Övriga nuvarande uppdrag:</b> | Ägare och styrelseledamot i Tarsier Capital AB.                                               |
| <b>Tidigare erfarenhet:</b>      | Grundare och styrelseledamot i evoli AB, medgrundare och medlem av ledningsgruppen i Bynk AB. |

## **Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare**

Anders Nyberg är kusin till Karl Bodéns pappa. Utöver detta förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller tvångslikvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) anklagats och/eller sanktionerats för ett brott av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Mäster Samuelsgatan 20, 111 44 Stockholm.

## FINANSIELL INFORMATION

### Finansiell information införlivad genom hänvisning

Den finansiella informationen för Moank Fintech Group har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Den finansiella informationen består av Koncernens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2025 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelse samt Koncernens oreviderade kvartalsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2026, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

| Moank Fintech Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2025 | Sidhänvisning |
|-------------------------------------------------------------|---------------|
| Koncernresultaträkning                                      | 8             |
| Koncernbalansräkning                                        | 9–10          |
| Förändringar i eget kapital för Koncernen                   | 11            |
| Kassaflödesanalys för Koncernen                             | 12            |
| Noter                                                       | 18–57         |
| Revisionsberättelse                                         | 58–59         |

| Moank Fintech Groups kvartalsrapport för perioden 1 jan–31 mars 2026 | Sidhänvisning |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|
| Koncernresultaträkning                                               | 8             |
| Koncernbalansräkning                                                 | 9             |
| Förändringar i eget kapital för Koncernen                            | 10            |
| Kassaflödesanalys för Koncernen                                      | 11            |

Informationen som införlivas genom hänvisning finns tillgänglig på Bolagets webbplats: <https://moankfintechgroup.se/>.

### Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för räkenskapsåret 2025 och koncernredovisningen i kvartalsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2026 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU, tillämpliga delar i lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt RFR 1 “Kompletterande redovisningsregler för koncerner”. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 har reviderats av Bolagets revisor. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

### Revisorsanmärkning

Revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025 innehåller inga anmärkningar från Bolagets revisor.

### Betydande förändring av Bolagets finansiella ställning sedan 31 december 2025

Under senare delen av 2025 tog Moank viktiga steg i utvecklingen av en ny Hyperfinance-plattform för att bredda affärsmodellen och möjliggöra nya partnerskap. Plattformen är byggd för effektiva, automatiserade och skalbara processer med bibehållen kostnadskontroll och riskhantering. Den

stödjer partnerupplägg där factoringbolaget hanterar delar av driften, medan Moank står för finansiering och tecknar avtal direkt med fakturautställare/handlare. Första produkten är fakturaköp via en embedded-lösning integrerad i ett ERP-system. Lansering av plattformen skedde under våren 2026 och den bedöms bli central för fortsatt tillväxt och kapitaleffektiva partnerskap.

Den 27 januari 2026 registrerades en kvittningsemission i Bolaget omfattande 1 792 971 aktier, varigenom aktiekapitalet ökade med cirka 143 438 SEK.

Bolagets styrelse beslutade den 23 mars 2026, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 juni 2025, om en riktad nyemission av högst 937 500 aktier till en mindre grupp på förhand vidtalade aktieägare och externa investerare. Motivet bakom den riktade emissionen var att uppfylla regulatoriska krav på kapitaltäckningsgrad för Bolagets planerade expansion till dess att Bolaget haft möjlighet att genomföra en företrädesemission. Teckningskursen i den riktade emissionen uppgick till 160 SEK per aktie. Den riktade nyemissionen om 937 500 aktier har per dagen för Prospektet inte registrerats hos Bolagsverket.

Styrelsen har tilldelat aktier till innehavare av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram som antogs vid en extra bolagsstämma den 24 november 2022. I enlighet med styrelsens beslut har 369 000 aktier tecknats och registrerats, Bolagets aktiekapital ökats med 29 520 SEK, från 904 992,32 SEK till 934 512,32 SEK, och Bolaget har tillförts en teckningslikvid om totalt 27 453 600 SEK, varav 29 520 SEK har tillförts aktiekapitalet och 27 424 080 SEK har tillförts den fria överkursfonden. Efter den registrerade kvittningsemissionen och de aktier som emitterats inom ramen för Bolagets incitamentsprogram i enlighet med vad som angivits ovan, uppgår det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet till 11 681 404.

## **UTDELNINGSPOLICY**

Bolaget har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling, varför ingen utdelningspolicy har antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer att vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

# NÄRMARE UPPGIFTER OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

## Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar högst 2 336 280 aktier. Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget högst cirka 373,8 MSEK före emissionskostnader. Aktieägarna har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen den 23 juni 2026. Varje befintlig aktie på avstämningsdagen berättigar aktieägaren till en (1) teckningsrätt och fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Teckningsperioden inleds den 25 juni 2026 och avslutas den 8 juli 2026.

## Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 23 juni 2026 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Varje befintlig aktie på avstämningsdagen berättigar aktieägaren till en (1) teckningsrätt och fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 juni 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktier med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 juni 2026. Första dag för handel i Bolagets aktier utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 22 juni 2026.

## Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 160 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Teckningsperiod

Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 25 juni 2026 till och med den 8 juli 2026. Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätter måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 8 juli 2026 eller säljas senast den 3 juli 2026.

Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 8 juli 2026. Pressmeddelandet kommer i sådant fall att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, <https://moankfintechgroup.se/>.

## **Ingen organiserad handel med teckningsrätter**

Ingen försäljning genom Bolagets försorg kommer att ske av överskjutande teckningsrätter. Teckningsrätterna kommer inte marknadsnoteras eller på annat sätt genom Bolagets försorg vara föremål för ordnad handel. Arctic Securities, värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd, står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0029502798. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

## **Viktiga datum och information om teckningsrätter**

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 25 juni 2026 till och med den 8 juli 2026. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 8 juli 2026 eller säljas senast den 3 juli 2026. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

## **Emissionsredovisning och anmälningsedlar**

### ***Direktregistrerade aktieägare***

De aktieägare som på avstämningsdagen den 23 juni 2026 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### ***Förvaltarregistrerade innehav***

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## **Teckning med stöd av företrädesrätt**

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15.00 CEST den 8 juli 2026. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning

genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

## 2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av aktier ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin ska därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande. Särskild anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 8 juli 2026. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Arctic Securities AS, filial Sverige  
Ärende: Moank Fintech Group AB (publ)  
Regeringsgatan 38  
111 56 Stockholm  
Telefon: +47 21 01 30 40  
E-post: [subscription@arctic.com](mailto:subscription@arctic.com)

## **Teckning utan stöd av företrädesrätt**

Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 25 juni 2026 till och med den 8 juli 2026.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Arctic Securities med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Arctic Securities via telefon eller e-post enligt ovan.

Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 8 juli 2026. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat på depå måste anmäla teckning utan stöd av företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner, för att kunna återopa subsidiär företrädesrätt.

## **Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner**

Tilldelning av teckningsrätter, BTA och utgivande av aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se "Viktig information till investerare" i början av Prospektet. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Storbritannien, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, inte att erhålla några teckningsrätter eller BTA på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna aktier. I andra länder än Sverige som också är medlemmar av EES kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen.

## **Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

## **Betald tecknad aktie**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. De aktier som tecknats är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## **Ingen organiserad handel i BTA**

BTA kommer inte att marknadsnoteras eller på annat sätt genom Bolagets försorg vara föremål för ordnad handel. Arctic Securities, värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd, står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0029502806. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Sista dag för köp och försäljning av BTA är den 16 juli 2026.

## **Tilldelningsprinciper**

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

*Vänligen observera:* Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt hos. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

## **Leverans av aktier**

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 29, 2026, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutin.

## **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket förväntas ske på eller omkring den 9 juli 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, <https://moankfintechgroup.se/>. Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

## **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter registreringen av de nya aktierna vid Bolagsverket och införandet i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

## **Villkor för Företrädesemissionens fullföljande**

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen eller att tillfälligt dra in Företrädesemissionen. En teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Bolaget äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Företrädesemissionen. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Företrädesemissionen, det vill säga den 8 juli 2026.

## **Övrig information**

Arctic Securities agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Arctic Securities är emissionsinstitut innebär inte att Arctic Securities betraktar den som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Arctic Securities inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckningen.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid. Förutom vad som uttryckligen anges här har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

## Garantiåtagande

Styrelsen för Moank Fintech Group beslutade den 23 mars 2026, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 juni 2025, att genomföra en riktad nyemission av högst 937 500 aktier till en teckningskurs om 160 SEK per aktie, motsvarande en emissionslikvid om högst 150 MSEK (den **“Riktade Emissionen”**). Den Riktade Emissionen och Företrädesemissionen benämns gemensamt **“Kapitalanskaffningen”**. Kapitalanskaffningen uppgår till högst cirka 523,8 MSEK.

Genom avtal ingånget med Bolaget har Arctic Securities (**“Garanten”**), org.nr 516408-5366, med adress Regeringsgatan 38 7tr, 111 56 Stockholm, lämnat en bottenemissionsgaranti (**“Garantiåtagandet”**) som innebär att Garanten säkerställer Kapitalanskaffningen intill ett belopp om högst 200 MSEK, motsvarande cirka 38,2 procent av Kapitalanskaffningen. Den del av Kapitalanskaffningen som inte omfattas av Garantiåtagandet uppgår således till cirka 323,8 MSEK, motsvarande cirka 61,8 procent av Kapitalanskaffningen. Eftersom emissionslikviden i den Riktade Emissionen redan har tillförts Bolaget uppgår Garantiåtagandet i Företrädesemissionen till högst 50 MSEK, motsvarande cirka 13,4 procent av Företrädesemissionen.

Garantiåtagandet kan tas i anspråk endast under förutsättning att (i) Kapitalanskaffningen har tecknats och betalats till minst 50 MSEK av andra än Garanten, med eller utan stöd av företrädesrätt, samt att (ii) Kapitalanskaffningen inte har tecknats och betalats till sammanlagt minst 200 MSEK av andra än Garanten, med eller utan stöd av företrädesrätt. Genom den Riktade Emissionen har Bolaget redan erhållit 150 MSEK i Kapitalanskaffningen, varigenom villkor (i) ovan redan är uppfyllt. Garantiåtagandet innebär således att, i den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald av andra än Garanten, med eller utan stöd av företrädesrätt, till ett belopp som medför att Bolaget har erhållit minst 200 MSEK i Kapitalanskaffningen, garanterar Garanten genom Garantiåtagandet att Företrädesemissionen blir tecknad och betald till ett belopp som medför att Bolaget erhåller minst 200 MSEK i Kapitalanskaffningen. Följaktligen är Garanten inte skyldig att teckna eller erlagga betalning i Företrädesemissionen om Bolaget i Kapitalanskaffningen har erhållit teckningar och betalningar om totalt minst 200 MSEK av andra än Garanten. Med beaktande av att den Riktade Emissionen redan tillförts Bolaget uppgår Garantens faktiska exponering under Garantiåtagandet till högst 50 MSEK. Garantiersättning utgår med 15 procent av 200 MSEK, motsvarande 30 MSEK, och betalas kontant oavsett om Företrädesemissionen genomförs eller om Garantiåtagandet tas i anspråk. Garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att betalningen som ingår i Garantiåtagandet kommer att tillföras Bolaget.

Garanten har ingått ett säljoptionsavtal med CMI Capital Underwriting AB, org.nr 559574-9812, som innebär att Garanten har rätt att sälja vidare aktier som tecknats inom ramen för Garantiåtagandet till CMI Capital Underwriting AB. Säljoptionsavtalet påverkar inte Garantens åtaganden gentemot Bolaget enligt Garantiåtagandet. Garanten kommer betala en premie till CMI Capital Underwriting AB för att ha ingått säljoptionsavtalet.

## Upptagande till handel

Bolagets aktier är inte upptagna till handel på någon marknadsplats. De aktier som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen kommer inte att tas upp till handel på någon marknadsplats och någon handel kommer således inte att ske i Bolagets aktier.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## Allmänt om värdepapperen

Företrädesemissionen avser teckning av aktier i Moank Fintech Group AB (publ) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0018741704. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och i SEK, är fritt överlåtbara och inte upptagna till handel på någon marknadsplats. Bolaget har ett aktieslag. Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen är av samma aktieslag. Rättigheterna förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

## Vissa rättigheter och begränsningar förenade med aktierna

### *Rösträtt vid bolagsstämma*

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

### *Företrädesrätt till nya aktier m.m.*

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagsstämman eller, styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, kan dock besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

### *Rätt till utdelning och behållning vid likvidation*

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser vinstutdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för vissa begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas.

### *Inlösen och omvandling*

Bolagsordningen innehåller inte inlösen- eller omvandlingsförbehåll. Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av

majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljenämnd.

Aktierna i Moank Fintech Group är inte upptagna till handel på någon marknadsplats och är inte föremål för ett erbjudande som lämnats till följd av inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

## **Central värdepappersföring**

Aktierna i Moank Fintech Group är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktier som nyemitterats kommer att registreras i elektroniskt format. Till aktien anknutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

## **Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen**

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Moank Fintech Group. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter 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.

## **Potentiell effekt på investeringen vid en resolution enligt BRRD**

Moank omfattas av BRRD, implementerat i Sverige genom Resolutionslagen. BRRD ger myndigheterna vissa befogenheter som i allmänhet omfattar förebyggande åtgärder, tidiga ingripanden och resolutionsåtgärder. En av de centrala principerna i BRRD är att aktieägarna i ett fallerande kreditinstitut ska bära de första förlusterna vid fallissemang. Myndigheter ska därför säkerställa att aktieägarna bär förlusterna genom att makulera aktier eller avsevärt späda ut aktier innan några resolutionsåtgärder vidtas som medför förluster för det fallerande institutets borgenärer. Om resolutionsåtgärder vidtas kan det ha en väsentlig negativ inverkan på aktiernas värde, eftersom sådana åtgärder bland annat kan innefatta makulering av aktierna, avsevärd utspädning av aktierna, eller överlåtelse av hela eller delar av aktierna eller verksamheten till privata investerare eller statligt kontrollerade enheter. För mer information hänvisas till avsnittet "*Riskfaktorer – Risker relaterade till BRRD*".

# **MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING**

## **Motiv för Företrädesemissionen**

Styrelsen i MFG har beslutat att genomföra Företrädesemissionen i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning och möjliggöra fortsatt utveckling och expansion av Koncernen.

Koncernen befinner sig i en tillväxtfas där kreditverksamheterna utgör kärnan, med Hyperfinance som central tillväxtmotor genom en partnerskapsbaserad och internationellt skalbar affärsmodell. Tillväxten möjliggörs genom distribution via factoringbolag och integrerade plattformar, vilket medför att affärsvolymerna kan öka utan motsvarande utökning av egen organisation. Detta kombineras med en teknisk infrastruktur där AI möjliggör automatiserade kreditprocesser och kostnadseffektiv skalning.

Bolagets strategiska målsättning är att fördubbla den totala kreditportföljen och nå cirka 10 miljarder SEK vid utgången av 2026. Tillväxten förväntas främst drivas av ökade volymer inom Koncernens kreditverksamheter samt vidareutveckling av befintliga partnerskap och kreditprodukter. Expansion sker på utvalda geografiska marknader, främst inom Europa, samt genom ökad exponering mot USA via internationella flöden. Därutöver kan selektiva förvärv, strategiska investeringar och etablering av nya kreditnischer genom partnerskap utgöra ett komplement till den organiska tillväxten.

För att möjliggöra genomförandet av denna strategi och uppnå den planerade expansionen krävs en stärkt kapitalbas och tillgång till ytterligare finansiering. Företrädesemissionen syftar därför till att:

- Möjliggöra fortsatt tillväxt i Koncernens kreditverksamheter genom en stärkt kapitalbas,
- Finansiera investeringar i vidareutveckling av produkter, tjänster och tekniska plattformar, inklusive AI-baserade lösningar, samt
- Stödja expansion i befintliga och nya geografiska marknader samt skapa finansiell flexibilitet för potentiella förvärv och strategiska investeringar.

Genom kapitaltillskottet skapas även förutsättningar för fortsatt strategisk utveckling och positionering inför en möjlig framtida kapitalmarknadstransaktion.

Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen är ett ändamålsenligt sätt att tillföra kapital samtidigt som befintliga aktieägare ges möjlighet att delta i Bolagets fortsatta utveckling.

## **Emissionslikvidens användning**

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas av befintliga aktieägare med stöd av företrädesrätt beräknas Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 344,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader. Om aktier som inte tecknas av befintliga aktieägare med stöd av företrädesrätt istället tecknas av investerare som anvisats av Arctic Securities kommer marknadsmässig provisionsersättning utgå till Arctic Securities på det belopp som tillförs av sådana investerare.

Nettolikviden avses disponeras i enlighet med följande prioritetsordning:

- Stärkning av kapitalbasen: Cirka 70 % av nettolikviden avses användas för att stärka Bolagets kapitalbas i syfte att möjliggöra fortsatt tillväxt i Koncernens kreditverksamheter, inklusive ökad utlåningskapacitet.
- Investeringar i tillväxt och verksamhetsutveckling: Cirka 15 % av nettolikviden avses användas för investeringar i Koncernens befintliga verksamheter, inklusive vidareutveckling av kreditprodukter, tekniska plattformar och AI-baserade lösningar för kreditprövning och analys, samt expansion på utvalda geografiska marknader.
- Potentiella förvärv och strategiska investeringar: Cirka 15 % av nettolikviden avses användas för att genomföra förvärv eller investeringar i verksamheter som kompletterar eller stärker Koncernens befintliga erbjudanden. Bolaget har per dagen för detta Prospekt inte ingått några bindande avtal avseende sådana förvärv.

Användningen av emissionslikviden är i linje med Bolagets strategi att vara en plattform för utveckling och skalning av nischade kreditverksamheter, med stöd av en tekniskt avancerad och i stor utsträckning egenutvecklad IT-infrastruktur.

Bolaget har för närvarande inget behov av att använda emissionslikviden för att lösa, reducera eller refinansiera befintliga skulder.

Styrelsen bedömer att den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen är tillräcklig för att finansiera Bolagets planerade verksamhet och tillväxtstrategi under den kommande perioden. För det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller genomförs kan Bolaget komma att revidera den planerade affärs- och utvecklingsplanen, innebärande att omfattningen av verksamheten begränsas jämfört med vad som ursprungligen avsågs, eller söka alternativa finansieringsmöjligheter, exempelvis i form av en företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från befintliga eller nya investerare.

## REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Mot bakgrund av vad som beskrivs i avsnittet "Tillväxtstrategi och mål" anser Bolagets styrelse att det befintliga rörelsekapitalet, före genomförandet av Företrädesemissionen, inte är tillräckligt för att täcka Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden givet Bolagets nuvarande affärs- och utvecklingsplan. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang inte enbart Bolagets tillgång till likvida medel, utan även kapitalbasstärkande tillgångar, inklusive kapital som kan räknas in i Bolagets kärnprimärkapital/CT1-kapital, vilka krävs för att Bolaget ska kunna uppfylla tillämpliga regulatoriska kapitaltäckningskrav och genomföra sin nuvarande affärs- och utvecklingsplan.

För att kunna genomföra Bolagets planerade utvecklingsaktiviteter och affärsstrategi under den kommande tolv månadersperioden bedöms ett tillskott av rörelsekapital om cirka 242 MSEK vara erforderligt. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas av befintliga aktieägare med stöd av företrädesrätt beräknas Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 344,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader. Om aktier som inte tecknas av befintliga aktieägare med stöd av företrädesrätt istället tecknas av investerare som anvisats av Arctic Securities kommer marknadsmässig provisionersättning utgå till Arctic Securities på det belopp som tillförs av sådana investerare. Bolaget har erhållit ett garantiåtagande om högst 50 MSEK från Arctic Securities, motsvarande cirka 13,4 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandet kan tas i anspråk om Företrädesemissionen inte tecknas och betalas till minst 50 MSEK av andra än Arctic Securities, med eller utan stöd av företrädesrätt. Garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att betalningen som ingår i garantiåtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "*Riskfaktorer – Risker relaterade till ej säkerställt garantiåtagande*".

För det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller genomförs kan Bolaget komma att revidera den planerade affärs- och utvecklingsplanen, innebärande att omfattningen av verksamheten begränsas jämfört med vad som ursprungligen avsågs, eller söka alternativa finansieringsmöjligheter, exempelvis i form av en företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från befintliga eller nya investerare.

## INTRESSEKONFLIKTER

Arctic Securities är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Arctic Securities tillhandahåller således, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, rådgivning och andra tjänster till Bolaget för vilket Arctic Securities har erhållit, eller kan komma att erhålla, ersättning.

Arctic Securities erhåller en förutbestämd ersättning för tjänster som tillhandahålls i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning beror på utfallet av Företrädesemissionen. Arctic Securities erhåller därutöver en fast ersättning för garantiåtagandet, för mer information hänvisas till avsnittet "Garantiåtagande". Utöver ovanstående har Arctic Securities inga finansiella eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Utöver vad som anges ovan bedömer Bolaget att det inte föreligger några finansiella eller andra intressen eller intressekonflikter mellan de parter som, enligt ovan, har finansiella eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## **UTSPÄDNING OCH AKTIEÄGANDE EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Per dagen för Prospektet finns 11 681 404 aktier utgivna i Bolaget, motsvarande 11 681 404 röster. Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 934 512,32 SEK, innebärande ett kvotvärde om cirka 0,08 SEK per aktie. Företrädesemissionen omfattar högst 2 336 280 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka från 934 512,32 SEK till 1 121 414,72 SEK och antalet aktier kommer att öka från 11 681 404 till 14 017 684, genom nyemission av högst 2 336 280 aktier i Bolaget.

Aktieägarnas företrädesrätt säkerställer att varje befintlig aktieägare som fullt ut utnyttjar sina erhållna teckningsrätter behåller sin proportionella andel av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget, och därmed inte drabbas av någon utspädning till följd av Företrädesemissionen. För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under antagande om att samtliga aktier tecknas, en utspädning om cirka 17 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget. Inklusiv den Riktade Emissionen om 937 500 aktier som beslutades av Bolagets styrelse den 23 mars 2026 och som per dagen för Prospektet inte har registrerats hos Bolagsverket, kommer det totala antalet aktier efter Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen att uppgå till högst 14 955 184 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 22 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget.

## **TILLGÄNGLIGA DOKUMENT**

Moank Fintech Groups registreringsbevis och bolagsordning finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, <https://moankfintechgroup.se/>. Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

## **ÖVRIGA UPPLYSNINGAR**

### **Optionsavtal med vissa ledande befattningshavare**

Bolaget har den 29 november 2024 ingått ett avtal enligt vilket de ledande befattningshavarna Torbjörn Sandahl, Daniel Laiti och Mathias Johansson vederlagsfritt har erhållit två syntetiska optioner vardera vilka är kopplade till värdeutvecklingen på Bolaget. Varje option ger en rätt till 0,5 procent av mellanskillnaden mellan marknadsvärdet på Bolaget och 860 MSEK. Optionerna löper till den 30 juni 2029 och löses automatiskt, men lösen tidigareläggs vid börsnotering eller försäljning av Bolaget. Partiell tidigarelagd lösen kan ske om 20 procent den 30 juni 2027 respektive ytterligare 20 procent den 30 juni 2028. Slutlikviden kan betalas kontant eller genom emission av nya aktier. Optionerna får inte överlåtas och är villkorade av att respektive nyckelperson kvarstår i sin anställning eller sitt uppdrag inom Koncernen; vid frivillig avgång förfaller optionerna utan rätt till slutlikvid.

### **Pågående undersökning och översyn från Finansinspektionen**

Den 2 februari 2026 meddelade Finansinspektionen att de kommer genomföra en undersökning av Moank och Moank Fintech Group avseende bolagens förmåga att identifiera, hantera och rapportera stora exponeringar. Finansinspektionens undersökning är pågående per dagen för Prospektet.

Moank och dess konsoliderade situation har i slutet av maj 2026 fått en avisering från Finansinspektionen om att myndigheten kommer att göra en översyn och utvärdering inom ramen för den löpande tillsynen. Översynen kommer att baseras på uppgifter från institutets och gruppens senaste fastställda interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och annan information som Finansinspektionen begär eller har tagit del av i den löpande tillsynen.