

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I WIFOG HOLDING AB (PUBL)
Företrädesemission januari 2019



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

DEFINITIONER

Med "Wifog" eller "Bolaget" avses i det följande Wifog Holding AB (publ), organisationsnummer 556668–3933 inklusive dotterbolag om inte annat framgår av sammanhanget.

Med "Savey" menas dotterbolaget Savey Int AB, org. nr. 559107–2847.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112–8074.

Med "Nasdaq First North" avses den multilaterala handelsplattform från bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "Erbjudandet", "Nyemissionen" eller "Företrädesemissionen" avses erbjudandet om att teckna aktier i den föreliggande emissionen i Wifog.

Med "Prospektet" avses föreliggande dokument vilket har upprättats med anledning av Erbjudandet.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Prospektet innehåller uttalanden av framtidsriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten "*Sammanfattning*", "*Risikfaktorer*", "*Affärsidé, vision, mål och strategier*" samt "*Verksamhetsbeskrivning*". Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framtidsriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framtidsriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framtidsriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Prospektet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Prospektet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framtidsriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller information om Wifogs bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits exakt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Wifog vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Wifogs konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Prospektet särskilt på marknadsstatistik är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Prospektet har upprättats av styrelsen för Wifog Holding AB (publ) med anledning av Erbjudandet. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 (Prospektförordningen) av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 § och 26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna Erbjudande att förvärva aktier i Wifog enligt Prospektet riktar sig inte till allmänheten i annat land än Sverige. Erbjudandet riktar sig till Bolagets aktieägare och graden av offentliggörande för prospekt står i rimlig proportion till den typ av emission som det är frågan om. Erbjudandet riktar sig ej heller till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller Erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende. Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i gällande lydelse, eller enligt tillämplig lag i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland eller Sydafrika och får inte erbjudas eller överlåtas, direkt eller indirekt, till person med hemvist i något av dessa länder eller för sådan persons räkning annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering enligt Securities Act eller motsvarande lag. Inom det europeiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd. Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och på Erbjudandet enligt Prospektet. Prospektet hålls tillgängligt elektroniskt via bolagets hemsida, samt i tryckt form på Wifogs kontor. Papperskopior av Prospektet kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Wifog.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE	2
SAMMANFATTNING	4
RISKFAKTORER	12
SÅ GÅR NYEMISSIONEN TILL.....	18
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	20
BAKGRUND OCH MOTIV	22
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	23
VD HAR ORDET.....	29
AFFÄRSIDÉ, MISSION, VISION, MÅL OCH STRATEGI.....	30
VERKSAMHETSBEKRIVNING	31
MARKNADSÖVERSIKT	36
FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG.....	40
KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	44
KOMMENTARER TILL FINANSIELL STÄLLNING.....	45
FINANSIELL STÄLLNING PER DEN 30 NOVEMBER 2018.....	48
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	50
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER	54
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	57
BOLAGSORDNING.....	61
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE.....	63
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING.....	65
ADRESSER	66

VILLKOR I SAMMANDRAG:

Företrädesrätt:	En (1) befintlig aktie ger rätt att teckna en (1) ny aktie.
Emissionskurs:	0,08 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag:	28 januari 2019
Teckning genom betalning:	30 januari - 13 februari 2019
Handel med teckningsrätter:	30 januari - 11 februari 2019
Handel med BTA:	30 januari 2019 tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket.
Likviddag vid teckning utan företrädesrätt:	Enligt anvisningar på avräkningsnota.

INFORMATION OM AKTIEN:

Kortnamn:	WIFOG: SS
Handelsplats:	Nasdaq First North
ISIN-kod för aktie:	SE0007614722
ISIN-kod för TR:	SE0012229946
ISIN-kod för BTA1:	SE0012229953
ISIN-kod för BTA2:	SE0012229961

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Wifog AB (publ) lämnar ekonomisk information enligt nedan angivna informationsschema.

Bokslutskommuniké 2018:	28 februari 2019
Delårsrapport januari – mars 2019:	31 maj 2019
Delårsrapport april – juni 2019:	30 augusti 2019
Delårsrapport juli – september 2019:	29 november 2019
Bokslutskommuniké 2019:	28 februari 2020

SAMMANFATTNING

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A-E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende en nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Eftersom några andra punkter inte behöver ingå, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning, kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen ”Ej tillämplig”.

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut att investera i Wifog ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifter i Prospektet anförts vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara 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 andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A. 2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare

B.1	Firma	Bolagets firma och handelsbeteckning är Wifog Holding AB (publ).
B.2	Säte och bolagsform	Wifog har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun, Sverige. Bolaget är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet enligt svensk lagstiftning.
B.3	Huvudsaklig verksamhet	Wifog är en teknik- och innehållsleverantör inom mobil- och webbapplikationer direkt mot konsument eller mot företag. Bolaget skapar direkta och synliga värden för slutkonsumenter och därmed värden för företag och organisationer genom ökat kundengagemang, aktivitet och lojalitet.
B.4a	Beskrivning av trender i branschen	Ej tillämplig. Det finns inga kända trender som påverkat bolaget eller branschen i vilket det verkar.
B.5	Koncern	Moderbolaget Wifog Holding AB (org. nr. 556668–3933) innehar dotterbolaget Wifog AB (org. nr. 556572–4621) som ägs till 99,3 procent samt dess helägda dotterbolag Wifog Sverige AB (org. nr. 556975–7973). Moderbolaget äger även Savey Int AB (org. nr. 559107–2947). Samtliga bolag har säte i Stockholms län, Stockholms kommun.
B.6	Anmälningspliktiga personer, större aktieägare samt kontroll av bolaget	Bolaget saknar kännedom om anmälningspliktigt direkt eller indirekt innehav av kapitalandelar eller rösträtt i emittenten. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget. Tabellen baseras på Bolagets ägare per den 28 december 2018.

		<table><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Andel</th></tr><tr><td>Aktiebolaget Custos</td><td>75 000 000</td><td>29,0%</td></tr><tr><td>Fredrik Crafoord gm bolag och kapitalförsäkring</td><td>39 167 142</td><td>15,1%</td></tr><tr><td>Dividend Sweden AB</td><td>33 675 979</td><td>13,0%</td></tr><tr><td>Gabrielsson Invest AB</td><td>18 446 528</td><td>7,1%</td></tr><tr><td>Trention AB</td><td>18 446 528</td><td>7,1%</td></tr><tr><td>Capensor Capital AB</td><td>12 321 539</td><td>4,8%</td></tr><tr><td>Advokatfirman Rex AB</td><td>9 223 258</td><td>3,6%</td></tr><tr><td>Gryningskust Förvaltning AB</td><td>5 958 288</td><td>2,3%</td></tr><tr><td>Celox Pandion LTD</td><td>5 600 000</td><td>2,2%</td></tr><tr><td>Montana Sweden AB</td><td>4 908 705</td><td>1,9%</td></tr><tr><td>Pronator Invest</td><td>3 023 196</td><td>1,2%</td></tr><tr><td>Övriga (cirka 2,500)</td><td>33 274 600</td><td>12,8%</td></tr><tr><td>Summa</td><td>259 045 763</td><td>100,0%</td></tr><tr><td colspan="3">Ägande per 28 december 2018 enligt Euroclear & information till Bolaget</td></tr></table>	Aktieägare	Antal aktier	Andel	Aktiebolaget Custos	75 000 000	29,0%	Fredrik Crafoord gm bolag och kapitalförsäkring	39 167 142	15,1%	Dividend Sweden AB	33 675 979	13,0%	Gabrielsson Invest AB	18 446 528	7,1%	Trention AB	18 446 528	7,1%	Capensor Capital AB	12 321 539	4,8%	Advokatfirman Rex AB	9 223 258	3,6%	Gryningskust Förvaltning AB	5 958 288	2,3%	Celox Pandion LTD	5 600 000	2,2%	Montana Sweden AB	4 908 705	1,9%	Pronator Invest	3 023 196	1,2%	Övriga (cirka 2,500)	33 274 600	12,8%	Summa	259 045 763	100,0%	Ägande per 28 december 2018 enligt Euroclear & information till Bolaget		
Aktieägare	Antal aktier	Andel																																													
Aktiebolaget Custos	75 000 000	29,0%																																													
Fredrik Crafoord gm bolag och kapitalförsäkring	39 167 142	15,1%																																													
Dividend Sweden AB	33 675 979	13,0%																																													
Gabrielsson Invest AB	18 446 528	7,1%																																													
Trention AB	18 446 528	7,1%																																													
Capensor Capital AB	12 321 539	4,8%																																													
Advokatfirman Rex AB	9 223 258	3,6%																																													
Gryningskust Förvaltning AB	5 958 288	2,3%																																													
Celox Pandion LTD	5 600 000	2,2%																																													
Montana Sweden AB	4 908 705	1,9%																																													
Pronator Invest	3 023 196	1,2%																																													
Övriga (cirka 2,500)	33 274 600	12,8%																																													
Summa	259 045 763	100,0%																																													
Ägande per 28 december 2018 enligt Euroclear & information till Bolaget																																															
		Såvitt styrelsen för Wifog känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Wifogs aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det inte heller överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.																																													
B.7	Utvald historisk finansiell information	Nedan presenteras Wifogs finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2016 till och med den 30 september 2018. Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år. I revisionsberättelsen för Wifog Holding AB årsredovisning 2017 anmärks på att årsredovisningen inte har avlämnats i tid, upplysning av särskild betydelse avseende bolagets fortsatta drift, samt anmärkning kring sena betalningar av skatter och avgifter. Årsredovisningen för 2016 innehåller inga anmärkningar. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av FAR. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2018 har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.wifog.se. RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG <table><tr><th>KONCERNEN</th><th>(TSEK)</th><th>(TSEK)</th><th>(TSEK)</th><th>(TSEK)</th></tr><tr><td></td><td>2018-01-01</td><td>2017-01-01</td><td>2017-01-01</td><td>2016-01-01</td></tr><tr><td></td><td>2018-09-30</td><td>2017-09-30</td><td>2017-12-31</td><td>2016-12-31</td></tr><tr><td></td><td>9 månader</td><td>9 månader</td><td>12 månader</td><td>12 månader</td></tr><tr><td></td><td>Oreviderat</td><td>Oreviderat</td><td>Reviderat</td><td>Reviderat</td></tr><tr><td>Nettoomsättning</td><td>5 761</td><td>6 008</td><td>7 942</td><td>9 502</td></tr><tr><td>Aktiverat arbete för egen räkning</td><td>1 312</td><td>2 767</td><td>3 496</td><td>2 749</td></tr><tr><td>Övriga rörelseintäkter</td><td>0</td><td>0</td><td>-1</td><td>165</td></tr><tr><td>Summa</td><td>7 073</td><td>8 775</td><td>11 437</td><td>12 415</td></tr></table>	KONCERNEN	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)		2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01		2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31		9 månader	9 månader	12 månader	12 månader		Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat	Nettoomsättning	5 761	6 008	7 942	9 502	Aktiverat arbete för egen räkning	1 312	2 767	3 496	2 749	Övriga rörelseintäkter	0	0	-1	165	Summa	7 073	8 775	11 437	12 415
KONCERNEN	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)																																											
	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01																																											
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31																																											
	9 månader	9 månader	12 månader	12 månader																																											
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat																																											
Nettoomsättning	5 761	6 008	7 942	9 502																																											
Aktiverat arbete för egen räkning	1 312	2 767	3 496	2 749																																											
Övriga rörelseintäkter	0	0	-1	165																																											
Summa	7 073	8 775	11 437	12 415																																											

RÖRELSEKOSTNADER				
Direkta kostnader	-2 516	-4 294	-5 122	-8 106
Övriga externa kostnader	-9 126	-5 238	-6 319	-8 395
Personalkostnader	-4 277	-10 289	-12 702	-13 245
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-8 845	-11 046	-12 706	-17 331
Avskrivningar och nedskrivningar	-1232	-1 028	-1 419	-1 044
Rörelseresultat (EBIT)	-10 078	-12 074	-14 124	-18 375
FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter	0	0	0	-17
Räntekostnader	-3 180	-3 227	-6 482	-5 177
Summa finansiella poster	-3 180	-3 227	-6 482	-5 195
Resultat efter finansiella poster	-13 258	-15 302	-20 606	-23 570
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 258	-15 302	-20 606	-23 570

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)
TILLGÅNGAR	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	6 219	0	0
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	12 465	12 047	12 386	10 308
Finansiella anläggningstillgångar	0	489	0	489
Summa anläggningstillgångar	12 465	12 535	12 386	10 797
Omsättningstillgångar				
Varulager	0	0	0	26
Kortfristiga fordringar	14 729	1 179	3 856	4 346
Kassa och bank	300	230	954	2 164
Summa omsättningstillgångar	15 029	1 409	4 810	6 536
Summa Tillgångar	27 494	20 163	17 196	17 333
EGET KAPITAL OCH SKULDER				

Aktiekapital	12 952	15 480	38 350	15 480
Nyemission under registrering	0	30 000	0	0
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0	2 669
Övrigt tillskjutet kapital	86 534	57 823	67 262	57 823
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-91 542	-117 606	-122 910	-104 973
Eget kapital	7 944	-14 303	-17 298	-29 001
Långfristiga skulder	1 509	11 930	1 825	0
Kortfristiga skulder	18 042	22 537	32 669	46 334
Summa skulder	19 550	34 466	34 494	46 334
Summa Eget kapital och skulder	27 494	20 163	17 196	17 333

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Koncernen	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)
	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	9 månader	9 månader	12 måna- der	12 måna- der
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-12 026	-13 715	-12 274	-21 193
Förändring av rörelsekapitalet	-13 153	7 959	1 153	-1 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 179	-5 756	-11 121	-22 522
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 312	-1 678	-3 496	-2 749
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 312	-1 678	-3 496	-2 749
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	38 500	0	1 383	13 596
Emissionskostnader			0	-1 018
Upptagna lån	12 401	5 500	14 360	22 397
Amortering av skuld	-25 063	0	-2 335	-8 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 837	5 500	13 407	26 975
Periodens kassaflöde	-654	-1 934	-1 210	1 704
Likvida medel vid periodens början	954	2 164	2 164	461
Likvida medel vid periodens slut	300	230	954	2 164

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Koncernen	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	9 månader	9 månader	12 måna- der	12 måna- der
Soliditet (%)	29%	-71%	-101%	-167%
Resultat per aktie (SEK)	-0,05	-1,88	-1,02	-2,90
Eget kapital per aktie (SEK)	0,03	-206,60	-173,74	-0,34
Antal aktier (st)	259 045 763	8 121 963	20 121 963	8 121 963

DEFINITIONER AV NYCKELTAL**Soliditet**

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Syftar till att visa hur mycket av företagets tillgångar som finansierats med eget kapital och att visa på företagets betalningsförmåga.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till antalet aktier. Syftar till att visa resultatet per aktie som kan vara vägledande i bedömningen av värdet på bolagets utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen. Syftar på att visa hur stor del av bolagets egna kapital varje aktie motsvarar.

Antal aktier

Visar antalet aktier vid utgången av perioden. Syftar till att visa antalet aktier vid utgången av perioden.

Väsentliga händelser sedan den 30 september 2018

Lån om totalt 850 KSEK har tagits upp för att finansiera rörelsekapitalet från det tidigare kommunicerade lånelöftet på 2 MSEK från City Capital Partners AB där styrelseledamot Fredrik Crafoord är huvudman. Totalt har 1,85 MSEK har nyttjats. Den 30 november 2018 säkrades ytterligare 500 KSEK i lånelöfte från City Capital Partners AB för att säkerställa rörelsekapitalet, vilket innebär att bolaget har ett lånelöfte på totalt 2,5 MSEK. Lånen har betalats ut enligt följande: 500 KSEK den 2018-09-04, 250 KSEK den 2018-09-24, 250 KSEK den 2018-10-12, 500 KSEK den 2018-10-24, 250 KSEK den 2018-12-28 samt 100 KSEK den 2019-01-08. Styrelsen beslutade den 6 januari med stöd av bemyndigande givet av extra bolagsstämma den 20 december 2018 att genomföra föreliggande Företrädesemission. Utöver detta har det inte sedan den 30 september 2018 förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

B.8	Proforma-redovisning	Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkingar i revisionsberättelse	I revisionsberättelsen för Wifog Holding AB årsredovisning 2017 anmärks på att årsredovisningen inte har avlämnats i tid, upplysning av särskild betydelse avseende bolagets fortsatta drift, samt anmärkning kring sena betalningar av skatter och avgifter.

B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Bolaget har före företrädesemissionens genomförande <u>inte</u> ett tillräckligt rörelsekapital för den kommande 12-månadersperioden. Med beaktande av Bolagets aktuella affärsplan samt likviditetsprognos i kombination med befintligt rörelsekapital och beräknade intäkter bedöms de tillgängliga likvida medlen således <u>inte</u> vara tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden, men att rörelsekapitalbehovet tillgodoses genom Företrädesemissionen. Vid tidpunkten för prospektet bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet räcka fram till april 2019. Det beräknade underskottet för den kommande tolv månadersperioden beräkna uppgå till maximalt 19,0 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser för att genomföra affärs- och utvecklingsplanen har Bolagets styrelse beslutat om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget 20,7 MSEK vid full teckning före avdrag för emissionskostnader. Företrädesemissionen täcks av ej säkerställda teckningsåtaganden om cirka 18 MSEK, motsvarande 88 procent. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen tillförs Bolaget 27,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 1,68 MSEK, medförande att Wifog tillförs 19,0 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen och 25,4 MSEK vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen, vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att finansiera Bolaget under den kommande tolv månadersperioden. Varken teckningsförbindelser eller garantier är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. I det fall Företrädesemissionen inte skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots teckningsåtaganden och garantier, kan Wifog komma att behöva revidera i vilken utsträckning affärsplanen skall justeras genom att exempelvis inte genomföra en lika betydande marknadsföring och/eller minska kostnader för teknikutveckling, alternativt söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller upptagande av lån.
------	------------------------------	--

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	Erbjudandet avser aktier i Wifog. Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North med kortnamn WIFOG. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0007614722.
C.2	Valuta	Bolagets aktier är utgivna i svenska kronor, SEK.
C.3	Aktier som är emitterade respektive inbetalda	Aktiekapitalet i Wifog uppgår före Nyemissionen till 12 952 288,15 SEK, fördelat på totalt 259 045 763 fullt betalda aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,05 SEK.
C.4	Rättigheter som hänger samman med värdepapperen	Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämman. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare lika rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Wifogs tillgångar och resultat.
C.5	Överlåtelsebegränsningar	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.
C.6	Upptagande till handel	Ej tillämplig. Wifogs aktier är listade på Nasdaq First North Stockholm, vilket inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolicy	Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Wifog har hittills inte lämnat utdelning till sina aktieägare. Bolaget väntas befinna sig i en expansiv investeringsfas de närmaste åren varför Bolagets eventuella utdelningsbara medel med stor sannolikhet kommer att återinvesteras i verksamheten. Till följd av detta gör styrelsen för Wifog bedömningen att kontant utdelning till aktieägarna ej kommer att lämnas de närmaste åren.

		Bolaget gjorde 2018 en nedsättning av aktiekapitalet för täckning av förlust. Under tre år efter ett sådant beslut krävs tillstånd från Bolagsverket för att få dela ut vinst.
--	--	--

Avsnitt D – Risker

D.1	Huvudsakliga risker avseende bolaget och branschen	En investering i värdepapper är förenad med risk. Innan en investerare beslutar sig för att teckna nya aktier är det viktigt att noggrant analysera de risker som är förknippade med Bolaget och den bransch som Bolaget verkar i. Nedan presenteras ett inte uttömmande antal risker som kan få inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Samarbets – och leverantörsrelationer Bland huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen kan nämnas att Wifog har avtal med flera partners och underleverantörer som Wifog är beroende av för att kunna bedriva sin verksamhet. Användar- och annonsörsrelationer Bolaget är relativt beroende av både aktiva användare samt annonsörer. Stor negativ påverkan på dessa relationer skulle kunna försämma Bolagets finansiella ställning och framtidsutsikter. Tekniska risker För att användarna skall kunna använda tjänsten krävs att de bakomliggande systemen fungerar. Driftstörningar kan få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Konkurrens Bolaget är verksamt på en marknad med stor prognostiserad framtida intjäningsförmåga. Med anledning av detta finns en betydande risk att multinationella företag med stora ekonomiska resurser sannolikt inom kort att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Finansieringsrisk Bolaget har inte tillräcklig finansiering och har historiskt huvudsakligen varit beroende av sina aktieägare för sin finansiering. Så länge Bolaget inte uppnår positivt kassaflöde kommer Bolaget även framgent att vara beroende av kapitaltillskott.
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepappere	Aktiens utveckling Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Bristande likviditet Aktierna handlas på Nasdaq First North. Det finns alltid en risk att handeln i aktierna kommer att vara bristfällig, vilket kan innebära att aktierna inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stor. Framtida utdelning Bolaget har historiskt inte lämnat utdelning och Bolaget ser för den närmsta framtiden inte möjligheter att lämna utdelning. Så länge utdelning inte lämnas kommer aktieägare för sin avkastning endast vara beroende av aktiekursens utveckling. Framtida nyemissioner Ytterligare nyemissioner i framtiden skulle kunna innebära utspädning för aktieägare, om de inte vill eller kan delta i sådan nyemission. Teckningsförbindelser och garantiavtal Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och tecknat avtal om emissionsgarantier för Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, förhandsbetalning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser eller tecknat avtal inte infriar sina

		åtaganden, helt eller delvis. Detta skulle kunna innebära att Bolaget får in mindre kapital än förväntat, vilket skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning och möjligheter negativt.
--	--	--

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Intäkter och kostnader avseende erbjudandet	Från emissionsbeloppet om cirka 20,7 MSEK kommer avdrag att göras för kostnader hänförliga till ersättning till emissionsinstitutet och garantier samt uppskattade övriga transaktionskostnader föranledda av Nyemissionen (emissionskostnader). Dessa kostnader är uppskattade till cirka 1,68 MSEK, varav 1,08 MSEK utgör garantiersättning, vilket innebär att bolaget netto tillförs 19,02 MSEK. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen tillförs Bolaget totalt 27,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader. De uppskattade kostnaderna påverkas inte av sådan ökning av emissionsbeloppet. Emissionskostnaderna kommer att redovisas mot influten likvid. Inga kostnader kommer att åläggas investerare.
E.2a	Motiv till erbjudandet och användning av emissionslikviden	Svagt ledarskap, otydlig vision och svaga finanser har lett till att bolaget under många år redovisat negativa resultat. Som konsekvens har styrelse och ledning tvingats fokusera på "finansiell rekonstruktion" snarare än den underliggande affären. Genom att slutföra den finansiella rekonstruktionen kommer den nya ledningen kunna lägga allt fokus på att realisera den potential som bedöms finnas i bolaget. Bolaget har före företrädesemissionens genomförande inte ett tillräckligt rörelsekapital för den kommande 12-månadersperioden. Emissionslikviden från Erbjudandet, om cirka 20,7 MSEK före emissionskostnader, avses användas främst till återbetalning av bryggån och konvertibellån jämte upplupen ränta om totalt cirka 10 MSEK, samt till att utgöra rörelsekapital om cirka 10 MSEK. Nettointäkterna från emissionen beräknas till 19,02 vid fullteckning, varav 10 MSEK kommer att användas till återbetalning av lån. Resterande belopp på 9,02 MSEK kommer huvudsakligen att användas till driftkostnader samt ytterligare marknadsföring. Likviden vid överteckningsemission kommer i huvudsak användas till att accelerera verksamheten genom nyrekryteringar och ökad marknadsföring. Vid ett lägre utfall av emissionen prioriteras först återbetalning av lån därefter driftkostnader och marknadsföring. I det fall Företrädesemissionen inte skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots teckningsåtaganden och garantier, kan Wifog komma att behöva revidera i vilken utsträckning affärsplanen skall justeras genom att exempelvis inte genomföra en lika betydande marknadsföring och/eller minska kostnader för teknikutveckling, alternativt söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller upptagande av lån.
E.3	Erbjudandets former och villkor	Styrelsen i Wifog beslutade den 6 januari 2019 med stöd av bemyndigande lämnat av aktieägarna på extra bolagsstämma den 20 december 2018 att genomföra nyemission med företrädesrätt för aktieägare genom vilken Bolagets aktiekapital ökar med högst 12 952 288,15 SEK, från 12 952 288,15 SEK till högst 25 904 576,30 SEK, genom nyemission av högst 259 045 763 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 259 045 763 aktier till högst 518 091 526 aktier, vilket medför en maximal utspädning om 50 procent av kapitalet och rösterna. Aktieägare som inte deltar i Nyemissionen kommer att få sitt ägande utspädd, men har möjlighet att få ekonomisk kompensation genom att sälja sina teckningsrätter. Innehav av en (1) befintlig aktie i Wifog ger rätt att teckna en (1) ny aktie till teckningskursen 0,08 SEK per aktie. Genom Erbjudandet tillförs Wifog cirka 20,7 MSEK före emissionskostnader. För det fall Överteckningsoptionen, som beskrivs utförligt nedan, till fullo utnyttjas tillförs Bolaget cirka 27,1 MSEK. Teckningskurs: 0,08 SEK per aktie Teckningsperiod: 30 januari – 13 februari 2019 Handel med teckningsrätter: 30 januari – 11 februari 2019 Handel med BTA: 30 januari fram till dess att Bolagsverket registrerat aktiekapitalökningen Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under teckningsperioden. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningsedel under samma period. Som ett led i genomförandet av Företrädesemissionen ovan beslutade styrelsen den 6 januari vidare om nyemission omfattande högst 80 000 000 aktier vilket innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 4 000 000,00 SEK ("Överteckningsoptionen"), vilket motsvarar en maximal emissionslikvid om 6,4 MSEK härrörande från Överteckningsoptionen. Överteckningsoptionen är villkorad av att Företrädesemissionen övertecknas. Rätten att teckna aktierna ska tillfalla samtliga personer som önskar delta i

		Företrädesemissionen men som inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier i Företrädesemissionen samt allmänheten och institutionella placerare. Teckningskursen ska vara 0,08 SEK per aktie vilket är samma som teckningskursen i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillgodose ett intresse av att teckna aktier i Bolaget hos de personer som deltagit i Företrädesemissionen men inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier samt för att tillgodose även allmänheten och institutionella placerares önskan om att teckna aktier i Bolaget. Därtill innebär emissionen att aktieägarbasen breddas samt att ytterligare investerare tillförs Bolaget samt att ytterligare finansiella medel tillförs Bolaget för att utveckla Bolagets tillgångar. Om Överteckningsoptionen utnyttjas till fullo kommer det totala nya antalet aktier som tillförs genom Företrädesemissionen och Överteckningsoptionen att vara 339 045 763, vilket innebär en eventuell maximal utspädning om 56,7 procent för aktieägare som inte deltar. Det totala antalet aktier kan vid genomförande av Företrädesemissionen samt med utnyttjande av Överteckningsoptionen öka med högst 339 045 763 aktier, till totalt 598 091 526. Aktiekapitalet kan ökas med högst 16 952 288,15 till totalt maximalt 29 904 576,30.
E.4	Intressen och villkor	Hagberg & Aneborn Fondkommission agerar emissionsinstitut för Företrädesemissionen. Deras betalning är i förväg överenskommen och består av en fast avgift och en avgift som är beroende av antalet ärenden, tecknare, i emissionen. De kan därför ha intresse att antalet tecknare är många till antalet. Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om Emissionsgarantier med ett antal aktieägare i Bolaget. Dessa har intresse av att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt och att deras arvoden utbetalas. Utöver detta föreligger inga intressekonflikter mellan parterna som har ekonomiska eller andra intressen som har betydelse för Företrädesemissionen.
E.5	Lock-up agreements	Ej tillämplig, inga Lock-up agreements förekommer i erbjudandet.
E.6	Utspädningseffekter	Bolagets aktiekapital ökar med högst 12 952 288,15 SEK, från 12 952 288,15 SEK till högst 25 904 576,30 SEK, genom nyemission av högst 259 045 763 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 259 045 763 aktier till högst 518 091 526 aktier, vilket medför en maximal utspädning om 50 procent av kapitalet och rösterna. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen tillkommer ytterligare 80 000 000 aktier, varvid aktiekapital ökar med ytterligare högst 4 000 000,00 SEK till 29 904 576,35 SEK och det totala aktier till högst 598 091 526 resulterande i en totalt maximal utspädning om 56,7 procent. Bolaget har 250 000 utestående optioner till tidigare VD med lösenkurs 20 SEK. Teckning kan ske under perioden 1 maj 2019 – 30 jun 2019. En (1) option ger rätt att teckna en (1) aktie. Givet full teckning av företrädesemissionen samt överteckningsoptionen innebär ett eventuellt utnyttjande av optionerna en maximal utspädningseffekt på 0,04%.
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämplig. Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader.

RISKFaktorER

En investering i Wifogs aktier, teckningsrätter och BTA är förenad med risker. Bolagets verksamhet påverkas av ett antal faktorer som i vissa avseenden inte alls, och i andra avseenden inte helt, kan kontrolleras av Bolaget. Dessa faktorer kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning eller medföra att värdet på Bolagets aktier, teckningsrätter och BTA minskar, och kan leda till att en investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Nedan beskrivs samtliga risker Bolaget för närvarande identifierat. Dessa risker är dock inte de enda som Bolaget kan utsättas för. Ytterligare risker som Bolaget inte identifierat eller som Bolaget vid tiden för prospektet inte bedömt väsentliga kan också komma att få väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. En samlad utvärdering från en investerares sida måste även innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Nedan redovisas riskfaktorer utan rangordning.

RISKER RELATERADE TILL WIFOG ELLER BRANSCHEN

Samarbets- och leverantörsrelationer

Wifog har avtal med flera partners och underleverantörer som Wifog är beroende av för att kunna bedriva sin verksamhet. Framför allt är avtalet med Hi3G Access AB viktigt eftersom det möjliggör leveransen av data-, röst- och SMS-tjänster till Wifogs slutanvändare. Uppsägning eller ändring av avtalet med Hi3G Access AB eller andra viktiga samarbetspartners kan leda till ingående av avtal med annan teknisk leverantör, vilket dels kan innehålla sämre villkor och därmed riskera medföra negativa ekonomiska konsekvenser för Bolaget, dels medföra sämre teknisk kapacitet vilket påverkar kundernas nyttjande av tjänsterna i en negativ riktning. I det fall överkapaciteten i Hi3G:s mobilnät bortfaller finns risk att Hi3G höjer priset eller på annat sätt försvårar ett framtida samarbete. Även uppsägning eller ändring av avtal med övriga samarbetspartner och leverantörer kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Användar- och annonsörrelationer

Wifogs kontakter med såväl kunder som annonsörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera och kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har. Wifog är till stor del beroende av både aktiva användare och annonsörer vilket kommer innebära att ett stort kundavhopp eller minskade annonsörsarbeten kommer medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tekniska risker

En del av Bolagets verksamhet är beroende av användarnas tillgång till mobila nätverk. För att användarna skall få tillgång till Bolagets tjänster krävs att de bakomliggande tekniska systemen, framförallt från Hi3G Access AB, som tillhandahålls av Bolagets leverantörer och partners, fungerar. Under den tid som Hi3G Access AB:s nät, annan teknisk leverantörs eller Wifogs egna system inte fungerar kan kunderna, helt eller delvis, inte nyttja Bolagets tjänster. Det innebär att Wifog under denna tid inte erhåller intäkter från berörda kunder. Längre perioder av driftstörningar kan därför påverka Bolagets intäkter och resultat. Wifog riskerar att drabbas av minskat förtroende och uppsägningar av kundavtal till följd av upprepade driftstörningar, vilket riskerar att få långsiktigt negativa konsekvenser för Bolagets intäkter och lönsamhet.

Övriga IT-risker

Wifogs kunddatabas är en mycket viktig tillgång för Bolaget. Ett otillbörligt intrång som skulle skada, förvanska eller förstöra väsentliga data riskerar att få negativa konsekvenser för Bolagets intäkter och lönsamhet samt allvarligt skada kundernas förtroende för Bolaget.

GDPR

Bolaget omfattas av den nya Dataskyddsförordningen (GDPR) som trädde i kraft i maj 2018. GDPR syftar till att ge kontrollen tillbaka till slutanvändare vad gäller deras personuppgifter. För företag kommer förordningen att innebära förändringar i hur de får samla, lagra och använda personuppgifter. GDPR är komplext och det kan krävas betydande ansträngningar från Bolaget och dess kunder att fullt ut följa GDPR. Överensstämmelse med GDPR påverkar hur Bolaget samlar in, lagrar och använder personuppgifter, vilket kan påverka efterfrågan på Bolagets tjänster negativt. Bristande överensstämmelse med GDPR kan också vara förenat med betydande böter.

Beroende av nyckelpersoner

Bolagets förmåga att uppnå utsatta mål är till viss del beroende av förmågan att behålla, utveckla samt rekrytera kvalificerade medarbetare med specifik kompetens. Förlusten av ett betydande antal av dessa personer riskerar att påverka Bolagets verksamhet och förutsättningarna för fortsatt tillväxt och

lönsamhet negativt. Det kan inte uteslutas att konkurrensen om kompetenta medarbetare kan komma att öka ytterligare i framtiden, vilket kan leda till att det uppstår svårigheter i att ersätta kompetent personal på kort sikt.

Teknisk risk och immateriella rättigheter

Den tekniska utvecklingen inom internet och telekommunikation pågår ständigt och lyckas Wifog inte hålla sin tekniska nivå och möta utmaningarna riskerar det att inverka negativt på Bolagets intjäningsförmåga. Även om en preliminär undersökning har gjorts kan det inte uteslutas att någon av de underliggande funktionerna i Bolaget inkräktar på annan parts rättigheter, vilket riskerar att påverka Bolagets resultat och ställning negativt. Vidare kan den tekniska utvecklingen leda till effektivare och alternativa lösningar på marknaden, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets omsättning och lönsamhet.

Konkurrens

Bolaget är verksamt på en marknad med stor prognostiserad framtida intjäningsförmåga. I anledning av detta kommer multinationella företag med stora ekonomiska resurser sannolikt inom kort att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Bolaget har bland annat genom varumärkesskydd och snabb etablering på den svenska marknaden försökt skydda sig mot detta, men med Bolagets begränsade finansiella resurser kan det ändå vara svårt att förhindra att de stora aktörerna på marknaden tar marknadsandelar på Bolagets bekostnad. Några av de potentiella konkurrenterna har större forsknings- och utvecklingsteam, mer finansiella resurser, större personalstyrka och längre erfarenhet av affärsverksamhet än vad Wifog har. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt riskerar Bolaget förväntade intäktsökning att utebli. Det finns vidare en risk att konkurrenter kan komma att utveckla produkter som kan komma att konkurrera ut Bolagets produkter, vilket riskerar att påverka Bolagets försäljning och resultat negativt. Dessutom befinner sig Bolagets produkt fortfarande i ett tidigt skede av kommersialisering och det finns en risk att Bolaget inte kommer nå kommersiell och finansiell framgång. Produkter på den marknaden Wifog befinner sig på genomgår för tillfället snabba och omfattande förändringar som bl.a. riskerar att innebära ökad churn (kundavhopp).

Politiska och legala risker

Marknaden för telekommunikation regleras i Sverige av Post- och telestyrelsen ("PTS") som utövar tillsyn enligt lagen om elektronisk kommunikation, postlagen, lag om radio- och terminalutrustning samt lagen om kvalificerade elektroniska signaturer. Tillsynen syftar till att kontrollera om tillsynsobjekten efterlever lagar, förordningar, föreskrifter och beslut. Operatörer och andra aktörer som erbjuder någon form av elektronisk kommunikation omfattas av tillsyn av PTS och kan därmed föreläggas av PTS att vidta vissa åtgärder. PTS har även möjlighet att förelägga vite mot tillsynsobjekten. Skulle Wifog inte följa föreskrifter från PTS riskerar Bolaget att få föreläggande från PTS att genomföra förändringar i verksamheten, vilka riskerar att påverka Wifogs intäkter och lönsamhet negativt. För den verksamhet Wifog nu bedriver krävs inga särskilda tillstånd från PTS. Regelverket som tillämpas av PTS avseende licenser och tillstånd kan komma att förändras och därmed påverka Wifogs verksamhet negativt.

Nyetablerad affärsmodell

Wifog har en begränsad verksamhetshistoria med hittills negativa resultat och samtidigt en relativt obeprovd affärsmodell på de marknader som Bolaget verkar. Detta gör det svårare att förutse och bedöma Bolagets framtida utveckling.

Ränterisk

En del av Bolagets verksamhet är finansierad med räntebärande skulder. Det innebär att en viss del av Bolagets kassaflöde kommer att användas till betalning av räntor, vilket minskar de medel som är tillgängliga för investeringar, utveckling av Bolagets verksamhet samt andra affärsmöjligheter. En

framtida räntehöjning kan komma att öka den del av kassaflödet som används till betalning av räntor och kan därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Konjunkturkänslighet

Den globala konjunkturen kan påverka den allmänna efterfrågan och därmed även för Wifogs tjänster. En svag konjunktur i Sverige eller internationellt kan komma att medföra lägre marknadstillväxt än vad som förväntas, med fördröjd eller utebliven lönsamhetsutveckling hos Bolaget som en tänkbar konsekvens.

Rörelsekapital och framtida finansiering

Med beaktande av Bolagets aktuella affärsplan samt likviditetsprognos i kombination med befintligt rörelsekapital och beräknade intäkter bedöms de tillgängliga likvida medlen inte vara tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden, men att rörelsekapitalbehovet tillgodoses genom Företrädesemissionen. Vid tidpunkten för prospektet bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet räcka fram till april 2019. Det beräknade underskottet för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till maximalt 19,0 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser för att genomföra affärs- och utvecklingsplanen har Bolagets styrelse beslutat om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget 20,7 MSEK vid full teckning före avdrag för emissionskostnader. Företrädesemissionen täcks av ej säkerställda teckningsåtaganden om cirka 18 MSEK, motsvarande 88 procent. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen tillförs Bolaget 27,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 1,68 MSEK, medförande att Wifog tillförs 19,0 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen och 25,4 MSEK vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen, vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att finansiera Bolaget under den kommande tolv månadersperioden. Varken teckningsförbindelser eller garantier är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall Företrädesemissionen inte skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots teckningsåtaganden och garantier, kan Wifog komma att behöva revidera i vilken utsträckning affärsplanen skall justeras genom att exempelvis inte genomföra en lika betydande marknadsföring och/eller minska kostnader för teknikutveckling, alternativt söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller upptagande av lån.

HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR FÖRKNIPPADE MED VÄRDEPAPPREN

Handel med teckningsrätter

Bolagets avsikt är att teckningsrätterna ska handlas på Nasdaq First North under perioden 30 januari – 11 februari 2019. Det kan inte garanteras att handeln med teckningsrätter kommer att vara likvid under denna period eller att betydande likviditet kommer att finnas tillgänglig under handelsperioden för teckningsrätterna. Kursutvecklingen på teckningsrätterna kommer att påverkas av många faktorer, bland annat kursutvecklingen i Bolagets aktier, men kan bli föremål för betydligt större kursvägningar än aktierna.

Ekonomisk risk

Bolaget uppvisar kapitalbehov under tillväxtperioden. Skulle förestående kapitalanskaffning inte lyckas helt eller delvis, kan detta kräva förändringar av strategi och organisation. Eftersom Bolaget tidigare har gått med förlust och den framtida lönsamheten är osäker innebär det att en investering i Bolagets aktier är förenad med hög risk. Om Bolaget inte kan producera attraktiva tjänster eller produkter och anskaffa nya kunder försämras Bolagets möjligheter att generera vinst till aktieägarna. Det föreligger även risk att hela eller delar av det investerade kapitalet kan gå förlorat.

Finansieringsbehov och kapital

Wifog har historiskt sett drivits med betydande förluster och det finns en risk att Bolaget inte kommer redovisa positiva resultat i framtiden. En investering i Bolaget är därför förenad med hög risk och bör utvärderas noggrant. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av att omsättningen stiger genom att snittintäkten ökar för varje Wifog-användare. I det fall Bolaget misslyckas med att förskaffa rörelsekapital riskerar Bolaget att försättas i konkurs eller tvingas genomföra en företagsrekonstruktion.

Utdelning

Under den period som omfattas av den finansiella historiken i detta Informationsmemorandum har ingen utdelning skett i Bolaget. Inga garantier kan lämnas för att Bolaget kommer att besluta om framtida utdelningar.

Aktiekurs

Aktiemarknaden kan drabbas av breda nedgångar på grund av politiska utspel, aviserade eller faktiska räntehöjningar, förändringar i valutakurser, försvagning av konjunkturen eller andra orsaker. Wifogs aktie påverkas också av dessa faktorer vilka är svåra att förutse eller skydda sig emot. Andra faktorer är bolagsspecifika och sammantaget innebär det att aktien både kan stiga och sjunka i värde. Aktiekursen kan dessutom komma att fluktuera kraftigt i framtiden till följd av kvartalsrapporter eller förändringar i kapitalmarknadens intresse för Wifog och som inte alltid står i proportion mot operativt utfall för Bolaget. Det är därmed inte säkert att investerare kommer få tillbaka investerat kapital.

NASDAQ First North

NASDAQ First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Likviditetsbrist

Möjligheten att handla dessa värdepapper påverkas av likviditeten i Bolagets aktie. Likviditeten för Wifogs aktie kan vara begränsad och det går inte på förhand att förutse detta eftersom det beror på hur investerarna på aktiemarknaden agerar. Det kan bli svårt att sälja aktien utan att priset påverkas negativt, särskilt om större aktieposter skall säljas av under kort tid.

Framtida emissioner

Wifog kan komma att säkerställa kapital för expansion, tjänsteutveckling eller andra ändamål genom framtida emissioner av aktier. Vid emissioner kan aktieägarnas röstandel, relativa ägande och vinst per aktie för innehav av aktier i Bolaget minska ifall de inte deltar i de framtida emissionerna. Nya emissioner kan även komma att leda till en negativ värdeutveckling för Wifogs aktie.

Ägare med betydande inflytande

De aktieägare som har betydande ägandeandel i Wifog, direkt eller indirekt, har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden så som val av styrelseledamöter, utökande av aktiekapital, samgående, förvärv, avyttring av Wifogs tillgångar eller andra viktiga beslut som läggs fram till Bolagets ägare. De större ägarnas intressen kan skilja sig från andra aktieägares intressen och deras stora inflytande skulle kunna innebära att övriga aktieägares intressen inte främjas.

Teckningsförbindelser samt garantiåtaganden

Vissa aktieägare har lämnat teckningsförbindelser, samt har ett garantikonsortium har förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Garantikonsortiet är medvetet om att detta utgör en juridiskt bindande förpliktelse mot Wifog och åtar sig att uppfylla förpliktelsen. Det finns dock en risk att garantikonsortiet inte kan fullgöra sitt åtagande på grund av faktorer som står bortom Wifogs kontroll. Uppfylls inte teckningsförbindelsen kan det innebära en negativ påverkan på Bolagets möjlighet att framgångsrikt genomföra Företrädesemissionen.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Teckningsrätter i nyemissionen kommer att få sin röstandel och sin andel av Bolagets aktiekapital utspädd, innebärande att aktieägarens relativa röststyrka vid bolagsstämma försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 50 procent, vid full teckning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen uppgår utspädningen till cirka 56,7 procent.

SÅ GÅR NYEMISSIONEN TILL

1. Du tilldelas teckningsrätter ("TR"). För en (1) aktie i Wifog får du en (1) TR.

2. Du kan utnyttja dina TR för teckning av nya aktier. En (1) TR krävs för teckning av en (1) ny aktie.

Om du utnyttjar samtliga dina TR för att teckna nya aktier, använd den förtryckta inbetalningsavin som du erhållit från Euroclear. Du behöver då inte fylla i och lämna in någon anmälningssedel.

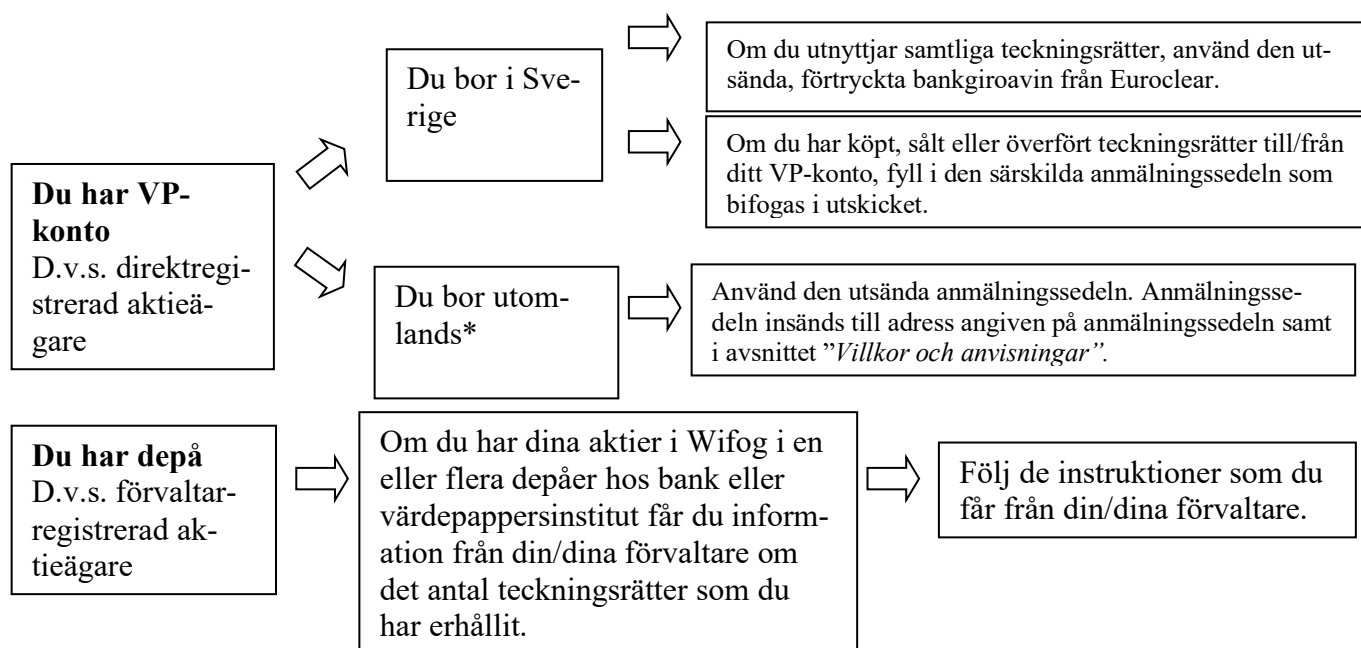
Om du köpt, sålt eller överfört TR till/från ditt VP-konto, skall särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning. Teckning av aktier med stöd av särskild anmälningssedel sker genom samtidig kontant betalning hos valfri bank eller värdepappersinstitut. Särskild anmälningssedel har sänts till de aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Wifog och kan även erhållas från Hagberg & Aneborn på www.hagberganeborn.se.

Om du vill utnyttja dina TR för att teckna nya aktier krävs en (1) TR för att kunna teckna en (1) ny aktie för 0,08 SEK per aktie. Ägde du exempelvis en aktie på avstämningsdagen har du alltså rätt att teckna en (1) ny aktie för sammanlagt 0,08 SEK.

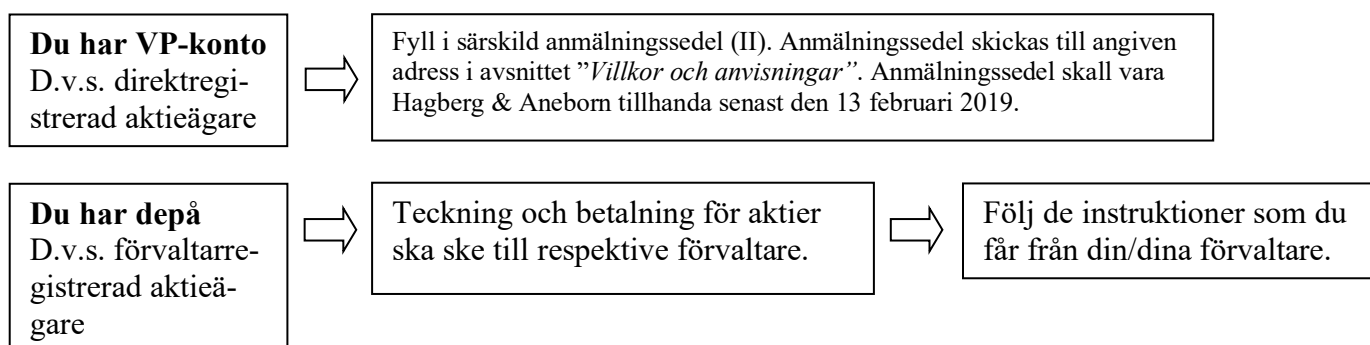
3a. Om du har aktier i Wifog på ett VP-konto hos Euroclear framgår ditt antal TR på emissionsredovisningen från Euroclear.

3b. Om du har aktier i Wifog i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information om Erbjudandet från din förvaltare. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

Om du endast utnyttjar en del av dina TR för teckning av nya aktier kan du uppdra åt din bank eller ditt värdepappersinstitut att sälja de TR som du inte utnyttjat. Sådan försäljning måste ske senast den 11 februari 2019. I det fall samtliga TR inte utnyttjas kommer tilldelning av aktier att ske inom ramen för Nyemissionens högsta belopp såsom beskrivs i avsnittet "*Villkor och anvisningar*". Anmälan för sådan teckning sker genom att fylla i särskild anmälningssedel (II) för teckning av aktier i Wifog utan företrädesrätt. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Bolaget på www.wifog.com.

SÅ GÅR DU TILLVÄGA

*Notera regler vad gäller bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika i avsnittet "Villkor och anvisningar".

TECKNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT¹

¹ Tilldelning kommer att ske såsom beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar".

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i Wifog beslutade den 6 januari 2019, med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma den 20 december 2018, att fatta beslut om nyemission med företräde för Bolagets aktieägare. Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 12 952 288,15 SEK, från 12 952 288,15 SEK till högst 25 904 576,30 SEK, genom nyemission av högst 259 045 763 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 259 045 763 aktier till högst 518 091 526 aktier, vilket medför en maximal utspädning om 50 procent av kapitalet och rösterna. Aktieägare som inte deltar i Nyemissionen kommer att få sitt ägande utspätt, men har möjlighet att få ekonomisk kompensation genom att sälja sina teckningsrätter.

Som ett led i genomförandet av Företrädesemissionen ovan beslutade styrelsen den 6 januari vidare om nyemission omfattande högst 80 000 000 aktier vilket innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 4 000 000,00 SEK ("Överteckningsoptionen"), vilket motsvarar en maximal emissionslikvid om 6,4 MSEK härrörande från Överteckningsoptionen. Om Överteckningsoptionen utnyttjas till fullo kommer det totala nya antalet aktier som tillförs genom Företrädesemissionen och Överteckningsoptionen att vara 339 045 763, vilket innebär en eventuell maximal utspädning om 56,7 procent för aktieägare som inte deltar. Det totala antalet aktier kan vid genomförande av Företrädesemissionen samt med utnyttjande av Överteckningsoptionen öka med högst 339 045 763 aktier, till totalt 598 091 526. Aktiekapitalet kan ökas med högst 16 952 288,15 till totalt maximalt 29 904 576,35.

Överteckningsoptionen är villkorad av att Företrädesemissionen övertecknas. Rätten att teckna aktierna ska tillfalla samtliga personer som önskar delta i Företrädesemissionen men som inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier i Företrädesemissionen samt allmänheten och institutionella placerare. Teckningskursen ska vara 0,08 SEK per aktie vilket är samma som teckningskursen i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillgodose ett intresse av att teckna aktier i Bolaget hos de personer som deltagit i Företrädesemissionen men inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier samt för att tillgodose även allmänheten och institutionella placerares önskan om att teckna aktier i Bolaget. Därtill innebär emissionen att aktieägarbasen breddas samt att ytterligare investerare tillförs Bolaget samt att ytterligare finansiella medel tillförs Bolaget för att utveckla Bolagets tillgångar.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i Prospektet, aktieägarna i Wifog att med företrädesrätt teckna aktier i Bolaget. En (1) befintlig aktie i Wifog ger rätt att teckna en (1) ny aktie till teckningskursen 0,08 SEK per aktie. Genom Erbjudandet tillförs Wifog cirka 20,7 MSEK före emissionskostnader om totalt cirka 1,68 MSEK. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen tillförs Bolaget 27,1 MSEK före emissionskostnader.

Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 30 januari till och med den 13 februari 2019. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningssedel under samma period. För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt kommer teckning kunna ske utan företrädesrätt så som beskrivs i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

TECKNINGSFÖRBINDELSER SAMT EMISSIONSGARANTI

Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna 9,2 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 44,5 procent. Vidare har Bolaget tecknat avtal om emissionsgaranti till ett belopp om 9 MSEK, motsvarande 43,4 procent av Företrädesemissionen. Totalt uppgår därmed teckningsförbindelser och garantier till ett belopp om 18,2 MSEK, motsvarande 88 procent av Företrädesemissionen. För mer information om teckningsförbindelser samt garantiåtagandet, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information*".

Styrelsen i Wifog är ansvarig för innehållet i Prospektet och försäkrar härmed att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 29 januari 2019

Styrelsen

Wifog Holding AB (publ)

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND OCH HISTORIK

Bolaget, som då arbetade under firman Forestlight Entertainment AB (publ) ("Forestlight"), genomförde under 2013 och 2014 en rekonstruktion som innebar att samtliga verksamheter avyttrades eller lades ned. Dotterbolaget Noble Entertainment AB såldes, likaså intressebolagen TriArt och FTrack. Den egna studioverksamheten lades ned och dotterbolaget Fido Film sattes i rekonstruktion. 2014 gick Bolaget i rekonstruktion, vilken avslutades under 2015. Samma år genomfördes förvärvet av Wifog AB och den enda resten av den gamla verksamheten, dotterbolaget Dog Pound AB, avyttrades. Wifog AB bildades 1999 och lanserade 2013 tjänsten Wifog. Dåvarande Forestlight:s förvärv av Wifog AB genomfördes som ett omvänt förvärv, där Wifog AB:s aktieägare fick 96 procent av ägandet i Bolaget. Det listade bolaget Forestlight döptes i samband med affären om till Wifog Holding AB (publ).

Bolaget har sedan dess arbetat med att utveckla produkter och öka antalet kunder och intäkterna. Ett antal olika produkter och utvecklingar av plattformen har testats. Mycket tid har lagts på finansiering för att skapa en solid grund för Bolaget att stå på, vilket negativt har påverkat Bolagets operationella utveckling. Genomförandet av Företrädesemissionen syftar till att skapa möjligheter för Bolaget att fokusera på utveckling av verksamheten och därigenom öka intäktsbasen.

MOTIV

Svagt ledarskap, otydlig vision och svaga finanser har lett till att bolaget under många år redovisat negativa resultat. Som konsekvens har styrelse och ledning tvingats fokusera på "finansiell rekonstruktion" snarare än den underliggande affären. Genom att slutföra den finansiella rekonstruktionen kommer den nya ledningen kunna lägga allt fokus på att realisera den potential som bedöms finnas i bolaget.

Emissionslikviden från Erbjudandet kommer framförallt användas enligt följande:

1. Återbetalning av bryggån och återstående konvertibelinnehavare om totalt cirka 10 MSEK jämte ränta
2. Tillföra bolaget rörelsekapital om cirka 10 MSEK, vilket beräknas räcka till dess att bolaget är kassaflödespositivt

Nyemissionen ska dels användas för att stärka bolagets balansräkning genom att kvitta skulder mot aktier dels att tillföra bolaget rörelsekapital. Bolaget har före företrädesemissionens genomförande inte ett tillräckligt rörelsekapital för den kommande 12-månadersperioden. Genom att säkra rörelsekapitalet kan bolaget genomföra ett första steg i sin nya affärsplan. Nettointäkterna från emissionen beräknas till 19,02 vid fullteckning, varav 10 MSEK kommer att användas till återbetalning av lån. Resterande belopp på 9,02 MSEK kommer huvudsakligen att användas till driftkostnader samt ytterligare marknadsföring. Likviden vid överteckningsemission kommer i huvudsak användas till att accelerera verksamheten genom nyrekryteringar och ökad marknadsföring. Vid ett lägre utfall av emissionen prioriteras först återbetalning av lån därefter driftkostnader och marknadsföring. I det fall Företrädesemissionen inte skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots teckningsåtaganden och garantier, kan Wifog komma att behöva revidera i vilken utsträckning affärsplanen skall justeras genom att exempelvis inte genomföra en lika betydande marknadsföring och/eller minska kostnader för teknikutveckling, alternativt söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller upptagande av lån.

Stockholm den 29 januari 2019

Styrelsen
Wifog Holding AB (publ)

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Aktieägare i Bolaget per avstämningsdagen den 28 januari 2019 äger företrädesrätt till teckning, varvid en (1) aktie ger rätt till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Wifog erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) på avstämningsdagen innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,08 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 28 januari 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen är den 24 januari 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen är den 25 januari 2019.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 30 januari – 13 februari 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägars VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden den 30 januari – 11 februari 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Wifog på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning och betalning senast den 13 februari 2019 eller säljas senast den 11 februari 2019 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 28 januari 2019 är registrerade i den av Euroclear för Wifog räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 13 februari 2019. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda

anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. *Anmälan är bindande.*

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Vid ingivande av fler än en anmälningssedel från en och samma tecknare kommer endast den senast erhållna att beaktas. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn Fondkommission på nedanstående telefonnummer eller via [hagberganeborn\[.\]se](mailto:hagberganeborn@se) eller [investor.wifog\[.\]com](mailto:investor.wifog.com). Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 februari 2019. *Anmälan är bindande.*

HAGBERG & ANEBORN FONDKOMMISSION AB

Ärende: Wifog Holding AB

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Fax: 08-408 933 51

Tfn: 08-408 933 50

Email: [info@hagberganeborn\[.\]se](mailto:info@hagberganeborn.se) (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 januari 2019 till och med den 13 februari 2019. Styrelsen i Wifog förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som också finns att ladda ner från [www\[.\]hagberganeborn\[.\]se](http://www.hagberganeborn.se) alternativt på [investor\[.\]wifog\[.\]com](mailto:investor@wifog.com). Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 februari 2019. Anmälan är bindande.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter". I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

- i. I första hand ska ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii. I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter erhållandet av avräkningsnota och betalning ska ske till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att reglera beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Den som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning via respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika och Sydkorea kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Wifog till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

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

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats på Bolagsverket vilket beräknas ske under vecka 10, 2019.

Handel i BTA

Handel i BTA äger rum på Nasdaq First North från och med den 30 januari 2019 fram till dess att emissionen registreras hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Cirka sju dagar efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 18 februari 2019, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och anslås på Bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i Wifog vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket och att aktierna är införda i aktieboken hos Euroclear.

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

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

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna 9,2 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 44,5 procent. Vidare har Bolaget tecknat avtal om emissionsgaranti till ett belopp om 9 MSEK, motsvarande 43,4 procent av Företrädesemissionen. Totalt uppgår därmed teckningsförbindelser och garantier till ett belopp om 18,2 MSEK, motsvarande 88 procent av

Företrädesemissionen. För mer information om teckningsförbindelser samt garantiåtagandet, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Handel i aktien

Aktierna i Wifog är upptagna till handel på Nasdaq First North. Aktierna handlas under kortnamnet WIFOG och har ISIN-kod SE0007614722. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 10, 2019.

Överteckningsoptionen

Som ett led i genomförandet av Företrädesemissionen ovan beslutade styrelsen den 6 januari vidare om nyemission omfattande högst 80 000 000 aktier vilket innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 4 000 000,00 SEK ("Överteckningsoptionen"), vilket motsvarar en maximal emissionslikvid om 6,4 MSEK härrörande från Överteckningsoptionen. Överteckningsoptionen är villkorad av att Företrädesemissionen övertecknas. Rätten att teckna aktierna ska tillfalla samtliga personer som önskar delta i Företrädesemissionen men som inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier i Företrädesemissionen samt allmänheten och institutionella placerare. Teckningskursen ska vara 0,08 SEK per aktie vilket är samma som teckningskursen i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillgodose ett intresse av att teckna aktier i Bolaget hos de personer som deltagit i Företrädesemissionen men inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier samt för att tillgodose även allmänheten och institutionella placerares önskan om att teckna aktier i Bolaget. Därtill innebär emissionen att aktieägarbasen breddas samt att ytterligare investerare tillförs Bolaget samt att ytterligare finansiella medel tillförs Bolaget för att utveckla Bolagets tillgångar.

Utspädning

Om företrädesemissionen fulltecknas ökar Bolagets aktiekapital med högst 12 952 288,15 kronor genom utgivande av högst 259 045 763 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om 50 procent för de aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fulltecknad nyemission).

Om Överteckningsoptionen utnyttjas till fullo kommer det totala nya antalet aktier som tillförs genom Företrädesemissionen och Överteckningsoptionen att vara 339 045 763, vilket innebär en eventuell maximal utspädning om 56,7 procent för aktieägare som inte deltar. Det totala antalet aktier kan vid genomförande av Företrädesemissionen samt med utnyttjande av Överteckningsoptionen öka med högst 339 045 763 aktier, till totalt 598 091 526. Aktiekapitalet kan ökas med högst 16 952 288,15 till totalt maximalt 29 904 576,30.

Bolaget har 250 000 utestående optioner till tidigare VD med lösenkurs 20 SEK. Teckning kan ske under perioden 1 maj 2019 – 30 jun 2019. En (1) option ger rätt att teckna en (1) aktie. Givet full teckning av företrädesemissionen samt överteckningsoptionen innebär ett eventuellt utnyttjande av optionerna en maximal utspädningseffekt på 0,04%.

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av detta prospekt eller av tillämplig lag.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya aktier kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala

beloppet till. Belopp under 100 SEK återbetalas ej per automatik. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

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.

VD HAR ORDET

Det senaste halvåret har vi arbetat hårt och målmedvetet för att skapa förutsättningar för en stark och positiv utveckling för Wifog. Även om mycket arbete återstår så är det med tillfredsställelse jag kan notera att mycket går åt rätt håll för bolaget. Vi ser en snabb tillväxt i antalet medlemmar och omsättningen ökar, vilket tillsammans med lägre kostnader borgar för en positiv resultatutveckling. Det är ingen överdrift att tala om att Wifog nu har gått in i en ny era.

Redan när vi vid reformarbetets början gjorde en genomgång av bolagets styrkor och svagheter kunde vi se att det fanns oerhört mycket att bygga vidare på. En färdig plattform med 25 000 medlemmar, flera etablerade samarbeten med betydelsefulla aktörer samt inte minst ett samarbete med Metro Media House, som ger oss tillgång till annonsering och mediautrymme värt stora belopp, är några av de faktorer som visar på bolagets potential.

Men vad som tidigare har saknats är främst en tydlig vision och strategi, vilket i förlängningen också slog mot bolagets finanser. Vi såg oss därmed tvungna till att inleda reformarbetet med finansiell rekonstruktion av bolaget där framförallt kostnadsnedskärningar var prioriterat. Där har vi redan hunnit långt, och när rekonstruktionen nu slutförts ligger allt fokus på att öka intäkterna.

Det handlar dels om att öka antalet medlemmar, det vill säga användare av plattformen, dels om att skapa nya intäktskällor. Eftersom vi redan i dag ser ett stadigt inflöde av nya medlemmar så är vi positiva till vad än mer ökade säljaktiviteter kan leda till. När det gäller nya intäkter så har vi identifierat aktiviteter på plattformen som i dag inte ger några intäkter, men där vi ser goda förutsättningar att skapa positiva betalningsflöden för bolaget.

Det är också ingen tvekan om att utvecklingen för marknaden talar för Wifog. Marknaden för lojalitetsprogram väntas växa med 25 procent årligen de kommande åren² samtidigt som den digitala annonsmarknaden visat på en snabb tillväxt de senaste åren³.

Wifog har också positionerat sig rätt med hänsyn taget till andra trender. Den senaste statistiken från Post- och Telestyrelsen visar att mobilmarknaden inte längre växer i den takt den har gjort tidigare⁴, vilket för med sig ett fokus på att behålla befintliga kunder. Vi kan därmed sägas ligga helt rätt med vår lojalitetsplattform.

GDPR:s intåg gör det också svårare för annonsörer att träffa rätt målgrupp vid rätt tid då användandet av tredjepartsdata har blivit begränsat⁵. Vår plattform möjliggör just detta.

För att realisera bolagets fulla potential har bolaget därför tagit beslut om att genomföra en nyemission. Vi tar nu in nytt kapital för att förstärka balansräkningen och för att skapa uthållighet.

Jag ser fram emot 2019 som ska bli året där Wifog på riktigt visar sin fulla potential och blir allmänt känt som platsen där man hittar både produkter och tjänster som ligger rätt i tid och rätt i pris. Genom strategiska samarbeten och rekryteringar inom våra två affärsområden – Digital annonsering och Research samt Produkter och Tjänster – är jag övertygad om att vi kommer att växa snabbt under lönsamhet.

Vi ser gärna att så många som möjligt vill vara med på en resa som börjar med en nystart – en nystart för ett bolag där det finns stora tillgångar, och därför så mycket att bygga vidare på.

Stockholm den 29 januari 2019

Martin Litborn
VD

² Orbis Research 2017: Global Loyalty Management Market By Solution (B2C Solutions, B2B Solutions, Corporate), Deployment (On Premise, On Demand), User Handling Capacity (Limited, Extended), Industry, Geography, Trends, Forecast (2017-2022)

³ <https://www.mpr.se/sv/nyhetsrum/pressmeddelanden/2018/for-forsta-gangen-nagonsin-svarade-den-digitala-reklamen-for-mer-an-halften-av-de-samlade-reklaminvesteringarna-i-sverige/> 2018-10-24, hämtad 2019-01-18

⁴ Post och Telestyrelsen: Svensk telekommarknad första halvåret 2018

⁵ <https://digiday.com/marketing/month-gdpr-takes-effect-programmatic-ad-spend-started-recover/> 2018-06-25, hämtad 2019-01-27

AFFÄRSIDÉ, MISSION, VISION, MÅL OCH STRATEGI

Affärsidé

Wifogs affärsidé är att skapa konsumentnytta och konsumentvärde i vardagliga aktiviteter online.

Vision

Bolaget ska vara en marknadsledande fristående lojalitetsaktör som samlar konkurrenskraftiga tjänster, produkter och aktiviteter som möjliggör att medlemmarna kan ta del av mervärdet.

Mission

Vi är en nyskapande digital lojalitetsaktör för medvetna konsumenter som vill ta del av sitt konsumentvärde.

Finansiella mål

Skapa en långsiktigt god avkastning till sina aktieägare genom att bedriva abonnemangs-, produkt- och annonsförsäljning och övrigt besläktad verksamhet i anslutning till vår applikation med en över hela konjunkturcykeln stabil avkastning.

Bolagets strategi

Utveckla en lönsam teknisk plattform genom organisk tillväxt, strategiska samarbeten samt förvärv av kompletterande verksamheter.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

OM BOLAGET

Wifog är en lojalitetsaktör som ger sina medlemmar möjligheten att genom aktivitet och aktiva val ta del av sitt konsumentvärde genom Wifogs poängsystem. Bolaget utvecklar hela tiden möjligheterna för medlemmarna att samla poäng och även möjligheter att använda dem. Plattformen är uppbyggd så relevanta nyckeltal kan drivas genom en incitamentsmodell i poängsystemet. Nyckeln i Wifogs plattform är att aggregera så stor användarbas som möjligt för att transformera marknadskraften i användarbasen och konvertera detta till konsumentvärde för användarna. Wifog skapar direkta och synliga värden för konsumenter och värden för företag och organisationer genom ökat kundengagemang, aktivitet och lojalitet.

Wifogs inbyggda kapacitet, att leverera relevant information till både annonsörer och medlemmar är fundamental för Bolagets position på annonsmarknaden. Genom att vara experter på att mäta, analysera och paketera användarbeteende samt tillhandahålla attraktiv paketering via vertikaler och hög relevans optimerar Bolaget succesivt värdet av erbjudandet mot både annonsör och medlemmar.

Wifog erbjuder också medlemmarna en egen mobiloperatör under varumärket Wifog Mobile, som är framtaget för att tillgodose kunder med mindre behov till så låg kostnad som möjligt, där det billigaste abonnemanget är helt gratis. Wifog Mobile använder sig av Hi3G Sveriges nät tillsammans med mobiloperatörerna Tre och Hallon.

Wifog erbjuder också en skräddarsydd cashbacklösning till välgörenhetsorganisationer under varumärket Savey. Denna tjänst innebär att privatpersoner och företag kan bidra till välgörande ändamål genom att handla online.

BOLAGETS AFFÄRSOMRÅDEN

Verksamheten har två huvudsakliga affärsområden. Digital annonsering och research samt Produkter och tjänster.

Digital Annonsering & Research

Affärsområdet tillhandahåller ett konkurrenskraftigt och skalbart erbjudande till annonsörer och researchbolag för kostnadseffektiv och pricksäker kontakt med Wifogs målgrupp. I utbyte mot aktiviteter såsom att titta på relevanta reklamfilmer och utföra marknadsundersökningar med en stor bredd och variation samlar användarna poäng.

De poänggenererande annonsaktiviteterna är den del i plattformen som dels skapar återkommande besökare men även ger en valuta till medlemmen som kan användas till att betala hela eller delar av de produkter och tjänster som erbjuds.

Bolagets strategi för att utveckla affärsområdet ytterligare är kopplat till nya spännande digitala leveranssätt av annonser, där fokus ligger på tillgängligheten av relevanta budskap och nyskapande format. För att fortsätta sträva efter en hög nivå när det gäller den digitala utvecklingen krävs fortsatt utveckling av de befintliga strategiska samarbetena med fokus kring programmatisk handel och produktutveckling.

Genom Wifogs plattform får användarna möjlighet att bli respondenter på både små och mer omfattande marknadsundersökningar. Wifogs plattform är kopplat mot majoriteten av de internationella researchbolagen och ger användarna tiotusentals möjligheter till poängintjäning varje vecka.

Produkter och tjänster

Affärsområdet identifierar behov och trender och samlar utifrån detta relevanta produkter och tjänster. Dessa kan levereras i egen regi eller genom samarbeten bland annat digitala konsumenttjänster, digitala vouchers och fysiska produkter, med eller utan finansiering. Poäng generas vid en del av köptransaktionerna och kan sedan användas till att betala hela eller delar av produkterna och tjänsterna i plattformen.

Idag erbjuder Wifog en mobiloperatör i egen regi med ett konkurrenskraftigt erbjudande. Under 2018 lanserades Wifog Zero som är ett helt unikt abonnemang som ger helt gratis surf, samtal och sms genom att vara en regelbunden användare av Wifogs plattform. Wifogs mobiloperatör, Wifog Mobile erbjuder även kompletterande abonnemang i låprissegmentet samt olika tilläggstjänster. Genomslagskraften i Wifogs nya abonnemang har under hösten varit stor därav kommer Wifog inom kort bredda utbudet av abonnemang för att öppna upp Wifog för även de med större behov av framförallt mer mobilsurf.

Som en breddning av Wifogs mobila erbjudande agerar även Wifog återförsäljare till Comviq. Comviq är idag en av Sveriges snabbast växande mobiloperatörer och en del av Tele2-koncernen. Genom plattformen kan Comviq-abonnenter fylla på deras kontantkort med Comviqs samtliga produkter.

Plattformen är även direktkopplat mot ClearOn (tidigare Kuponginlösen) och har genom denna integration möjlighet att distribuera digitala kuponger som kan lösas in i de flesta butiker i dagligvaruhandeln. Utöver detta samarbetar Wifog med nordens största återförsäljare av presentkort, GoGift som är en del av Egmont-koncernen. Dessa samarbeten ger plattformen en enorm bredd inom presentkort och digitala värdekoder. Medlemmen kan genom Wifogs app eller hemsida få digital leverans direkt i mobilen. Genom detta kan Wifog driva trafik mot hundratals digitala och fysiska butiker.

I bolagets strategi kan även strategiska samarbeten med poängbyten (växling av poäng mellan lojalitetsprogram) mellan Wifog och t.ex. dagligvaruhandeln, flygbolag och andra medlemsklubbar där man samlar eller kan samla poäng bli en viktig del. Wifogs underliggande teknik har även stöd för att kopplas mot betaltjänster och ett naturligt steg för plattformen är att undersöka möjligheterna att erbjuda lojalitetspoäng vid digitala transaktioner online och i fysiska butiker.

Wifog har tidigare begränsat produkt och tjänsteportföljen till digitala produkter, men med den nya strukturen och strategin har arbetet för att bredda produktportföljen till fysiska produkter påbörjats. Initialt fokuserar bolaget på produkter och tjänster som är närliggande Wifog Mobiles affär såsom, mobiltelefoner, tillbehör och kringtjänster med eller utan finansieringslösningar.

Savey uppkom genom en kostnadseffektiv och snabb vidareutveckling av Bolagets existerande lojalitetsplattform. Marknaderna för e-handel och insamling till välgörande ändamål har båda en stadig tillväxt. Bolaget såg ett behov hos välgörenhetsorganisationerna att kunna dra nytta av den ökande e-handeln genom att erbjuda en tjänst där en del av köpesumman, så kallad cash back, kunde användas för välgörande ändamål. Styrkan i lösningen ligger i att välgörenhetsorganisationernas starka varumärken används gentemot slutanvändarna och kostnaderna för marknadsföring därför minskar avsevärt. Tjänsten innefattar en cashbacksida med tillhörande webbläsarplugin som skräddarsys för välgörenhetsorganisationen. Idag använder Barncancerfonden samt ActionAid Saveys tekniska lösning.

BOLAGETS TILLGÅNGAR

Wifogs huvudsakliga tillgång är den lojalitetsplattform och de kringliggande tekniska lösningarna och samarbetena kring lojalitetstjänsten och bolagets egna mobiloperatör Wifog Mobile.

Utöver detta finns underliggande avtal med välgörenhetsorganisationerna Barncancerfonden genom Givehope[.]se samt ActionAid genom actionknappen[.]se i produktportföljen som använder sig av delar av bolagets lojalitetsplattform för digital insamling.

Operativa synergier

Affärsområdena samverkar för att dela resurser och expertis vilket ger operativa synergier inom kundhantering och produktutveckling.

Finansiella synergier

Verksamheten binder mycket kapital. Det fria rörelsekapitalet tillsammans med finansiering gör att affärsområdena kan växa.

Storleken ger konkurrensfördelar

Genom att sträva efter att bli marknadsledande positionerar bolaget sig väl i förhållande till kunder med högt ställda krav. Bolagets samlade erfarenhet och kunnande används för att tillgodose kundernas behov. Bolaget anser att endast ett fåtal aktörer kan konkurrera då bolagets innovativa tekniska helhetslösningar och leverans är av avgörande betydelse.

Bolagets kunder och geografisk marknad

Wifogs kunder är uppdelade mellan konsumenter och företag.

Konsumenter

Wifogs lojalitetsapp riktar sig till medvetna konsumenter som genom aktiva val och handlingar kan ta del av sitt konsumentvärde.

Företag

Wifog erbjuder konkurrenskraftiga annonserbjudande till företag och andra organisationer genom videoannonsering, bannerannonsering samt direktreklam i form av e-postutskick. Wifog erbjuder även kontakter med medlemmarna i form av både kortare och längre marknadsundersökningar.

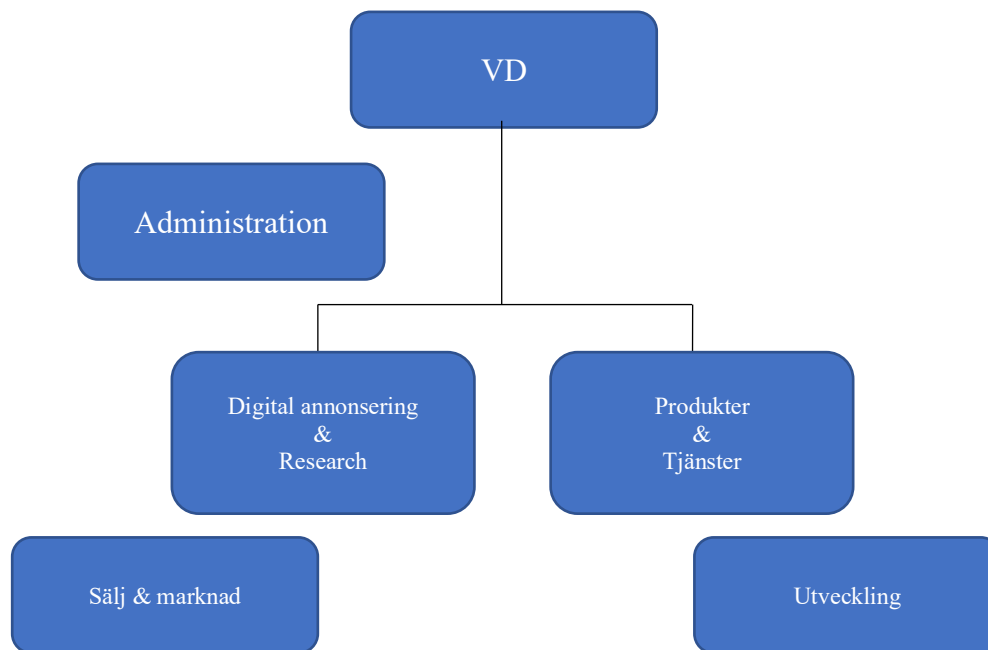
Geografisk marknad

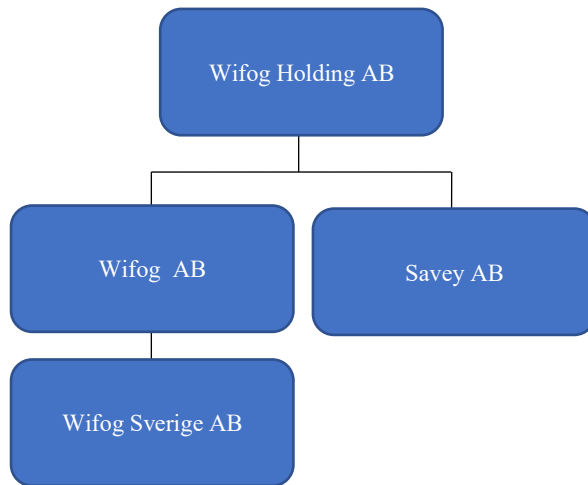
Idag är bolaget verksamt inom Sveriges gränser. Plattformen är skalbar både lokalt och internationellt vilket gör att steget att etablera på nya marknader inte är så stort.

ORGANISATION**Medarbetare**

Wifog sysselsätter idag 7 personer, varav 5 är anställda av Bolaget (4 män, 1 kvinna) och övriga agerar som konsulter med långsiktiga avtal. Under 2017 var medeltalet anställda 8 (5 män och 3 kvinnor). Under 2016 var medeltalet anställda 14 (9 män och 5 kvinnor). Samtliga anställda idag och under 2016 samt 2017 är och har varit placerade i Stockholm.

Personalen är organiserad inom tre olika ansvarsområden; Sälj och marknad, utveckling och administration.



Legal struktur

Koncernen består av moderbolaget Wifog Holding AB, org.nr 556668–3933 som äger 100 procent av aktierna i dotterbolaget Savey Int AB, org. nr. 559107–2847, och 99,3 procent av aktierna i dotterbolaget Wifog AB, org.nr 556572–4621, båda med säte i Stockholm. Wifog AB äger dotterbolaget Wifog Sverige AB, org.nr 556975–7973 med säte i Stockholm, till 100 procent.

MARKNADSÖVERSIKT

I nedanstående avsnitt redogörs för de av Styrelsen senast kända marknadsprognoserna.

Wifog är positionerat för att tillfredsställa företagets behov av att nå konsumenter i rätt läge, på rätt plats. Samtidigt är Bolaget på rätt plats, i rätt tid för att möta konsumenternas krav på relevanta erbjudanden.

Marknaden för lojalitetsprogram

Marknaden för lojalitetsprogram väntas enligt en rapport från Orbi Research öka globalt mellan 2016–2022 från 1,94 miljarder dollar till 7,4 miljarder dollar⁶. Vilket ger en genomsnittlig tillväxt på cirka 25% årligen. Enligt KPMG kommer 80% av lönsamhetsutvecklingen i företag från de mest lojala kunderna⁷.

Enligt en samma studie utförd av KPMG är två tredjedelar av alla konsumenter villiga att ta en omväg för att handla i en butik bara för att de får lojalitetspoäng samt att 60% även angav att de kan betala en premie för att handla i en butik bara för att samla lojalitetspoäng. I samma studie nämns även att över 50% av alla respondenter är villiga att göra nästan vad som helst för att samla poäng i lojalitetsprogram.

Enligt en studie utförd av konsultbolaget Acando har endast 20% av företagen i Sverige med befintliga lojalitetsprogram tillräckligt tekniskt stöd för att få ut full effekt av deras lojalitetsprogram⁸. Vidare menar Acando att det finns en kunskapslucka gällande hur man effektivt skapar lojalitet via medlemsprogram vilket ökar marknadspotentialen för aktörer i lojalitetssektorn. Det är tydliga signaler på att det finns en lucka på marknaden för Wifogs fristående lojalitetsprogram.

Marknaden för marknadsföring på mobila enheter

År 2017 ökade marknadsföringen med mobila enheter kraftigt globalt och enligt prognos kommer marknaden att uppvisa stark tillväxt också under kommande år⁹. Stora aktörer inom den digitala industrin, exempelvis Google, erbjuder ständigt nya innovativa mobila marknadsföringsalternativ, såsom mobila sökannonser och videoannonser på tjänsten YouTube.

Idag sker cirka 25 procent av den totala mediekonsumtionen i mobila enheter där allt fler använder smarta telefoner och andra mobila enheter för att handla och betala. Inom tre år beräknas cirka 70 procent av all media i USA konsumeras över mobilen¹⁰. "Mobilen först" är en förändring som redan skett. Fler sökningar görs idag med mobilen än med datorn och majoriteten av alla affärsbeslut passerar mobilen. Google kallar detta "micro-moments" och dessa tillsammans med preferensannonsering på olika ytor spås öka lavinartat.

2018 värderas den mobila internetannonsmarknaden till cirka 169,12 miljarder USD, varav Nordamerika står för cirka 36 procent av marknaden. 2017 gick mobil marknadsföring om marknadsföring via desktop. 2018 tror Zenith på ett tillväxt för mobil marknadsföring på 33 procent och 60 procent av all reklam på internet kommer vara mobil¹¹. Under perioden 2015–2018 innebär det en ökning av mobilannonseringen med 81,3 miljarder USD. Samtidigt minskar desktopreklam enligt samma prognos med 7,4 procent 2018. Minskningen gäller de flesta medier förutom mobilannonsering. 2015–2018 backar annonsering i desktop 10,7 miljarder USD, papperstidningar med 9,6 miljarder USD och magasin med 4,4 miljarder USD globalt. I figur 1 syns hur andel av de totala annonsintäkterna fördelar sig 2018 jämfört med 2015.

⁶ Orbis Research 2017: Global Loyalty Management Market By Solution (B2C Solutions, B2B Solutions, Corporate), Deployment (On Premise, On Demand), User Handling Capacity (Limited, Extended), Industry, Geography, Trends, Forecast (2017-2022)

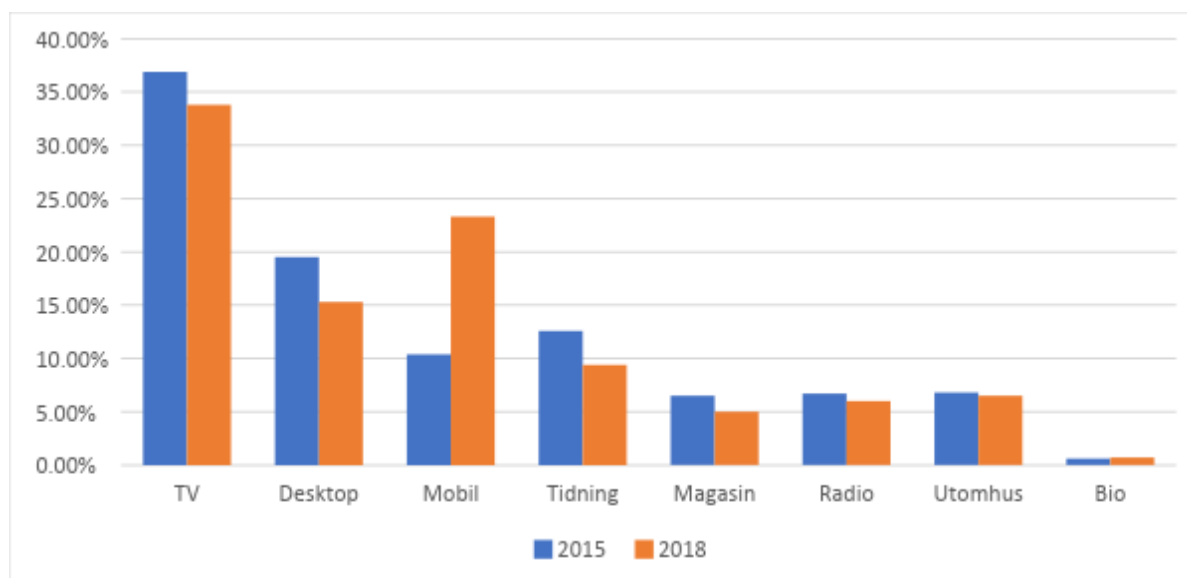
⁷ KPMG 2016: Is it time to rethink loyalty programs? Drive market share with new strategies for success.

⁸ Acando 2017: Loyalty Program Study 2017

⁹ <https://www.dagensanalys.se/2018/05/annonsering-i-mobilappar-vaxer-kraftigt/>

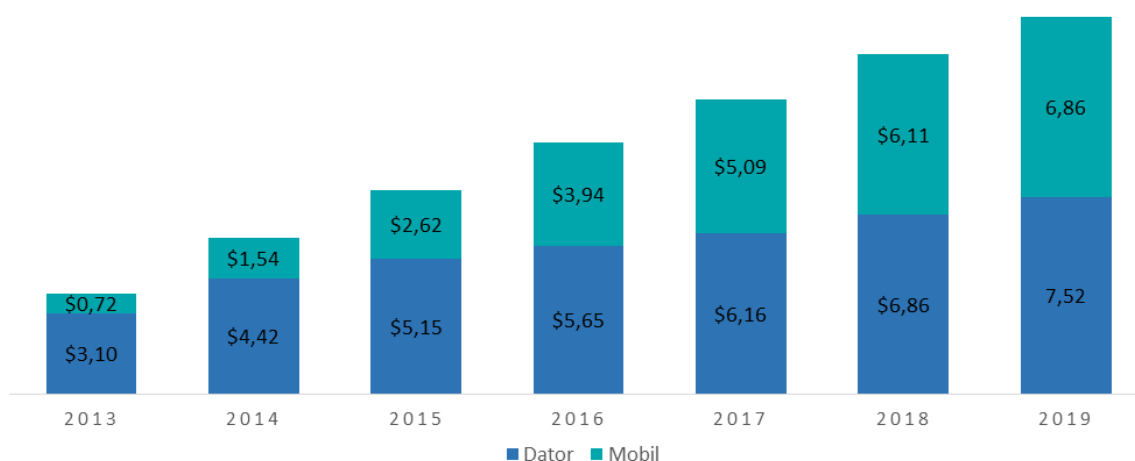
¹⁰ <https://www.zenithmedia.com/26-of-media-consumption-will-be-mobile-in-2019/> hämtad 2019-01-18

¹¹ <https://www.zenithmedia.com/smartphone-penetration-reach-66-2018/> 2017-10-16 hämtad 2019-01-18



Figur 1: Andel av globala annonsintäkter per medium 2015 resp. 2018. Källa Zenith.

I figur 2 nedan visar prognoser från eMarketer en 46 procent årlig tillväxt i mobil digital videoannonsering mellan åren 2013 och 2019, jämfört med en årlig tillväxttakt om 16 procent på för digital videoannonsering på datorer (desktops)¹².



Figur 2: Digital videoannonsering i USA, per enhet (miljarder USD). Källa E-Marketer.

I takt med att människor ägnar mer tid åt sina mobiltelefoner växer också handeln över mobilen. Här har Bolaget stora möjligheter att kapitalisera på dess växande kundbas och position i värdekedjan mellan annonsörer och konsumenter. År 2018 beräknas värdet på handel med mobila enheter, så kallad m-commerce, uppgå till cirka 638 miljarder USD. Det är lika mycket som det totala värdet på den elektroniska handeln år 2013, en marknad som då dominerades av datorer.

¹² E marketer[.]com 2018: Us Digital and Total Ad Spending, by Format, 2013-2019

Marknadsutveckling i Sverige

Sedan Wifog grundades har den svenska marknaden för videoreklam online ökat med 284% (perioden 2013-2017)¹³. Tillväxten 2017 innebar en ökning med 37% från föregående år. 2017 investerades också för första gången över hälften av alla annonspengar i nätbaserade kanaler, samtidigt som internetannonseringen ökade med 21%¹⁴. Den totala annonsmarknaden i Sverige uppgick till 37,7 miljarder varav internetannonsering stod för 51%. Motsvarande siffror för tillväxten 2018 visar på fortsatt stark tillväxt på annonsmarknaden och i synnerhet den digitala annonsmarknaden¹⁵.

Marknaderna för e-handel, cash-back och insamling till välgörande ändamål

Savey och tjänsten Gåvoknappen befinner sig där två växande marknader möts: e-handelsmarknaden, och då särskilt andelen cash-back inom e-handel, respektive insamling för välgörande ändamål.

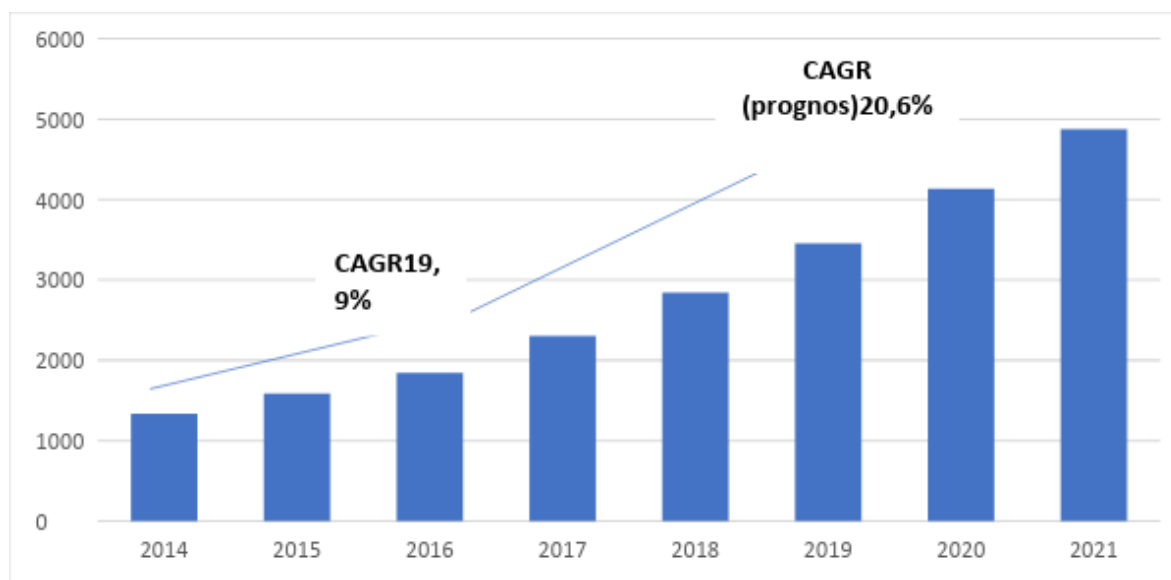
Enbart i Sverige doneras årligen 8 miljarder SEK till välgörenhet via 90-konton (3,8 procent ökning 2015 till 2016). och totalt cirka 14 miljarder SEK. Detta är dock blygsamt jämfört med andra marknader som Storbritannien på 40 miljarder GBP (cirka 450 miljarder SEK) eller USA på cirka 300 miljarder USD (cirka 2 500 miljarder SEK) per år. I Europa är de största givarländerna, efter Storbritannien, Italien och Tyskland. 53 procent av donationerna i Europa kommer från individer och marknaden omsätter knappt 90 miljarder Euro årligen. I Sverige är motsvarande siffra 62 procent enligt FRII (Frivilligorganisationernas Insamlingsråd)¹⁶.

Yngre människor skänker generellt mindre än äldre vilket till viss del tros förklaras av det faktum att digitala givartjänster saknas. Enligt en enkät till experter på välgörenhet utförd av EFA (European Fundraising Association) är de tre viktigaste faktorerna som har störst positiv effekt på givandet i Europa¹⁷:

1. Ökad användning av sociala medier
2. Tillväxt i peer-to-peer givande
3. Teknologisk utveckling

Innovation är också en positiv faktor som driver en ökning av insamlade medel till välgörenhet.

Marknaden för e-handel växer snabbt och spås enligt Statista omsätta 4 878 miljarder USD globalt 2021 för retail, se figuren nedan¹⁸.



¹³ Myndigheten för press, radio och tv 2018: Medieutveckling 2018 - Medieekonomi

¹⁴ <https://www.j.mprpt.se/sv/nyhetsrum/pressmeddelanden/2018/for-forsta-gangen-nagonsin-svarade-den-digitala-reklamen-for-mer-an-half-ten-av-de-samlade-reklaminvesteringarna-i-sverige/> 2018-10-24, hämtad 2019-01-18

¹⁵ <https://www.jirm-media.se/nyheter/2018/forsta-kvartalet-2018-visar-fortsatt-god-tillvaxt>

¹⁶ FRII 2017: Insamlingen i siffror 2017 En rapport om insamling av gåvor och bidrag bland FRIIs medlemmar.

¹⁷ EFA 2017: Fundraising in Europe.

¹⁸ <https://www.statista.com/statistics/379046/worldwide-retail-e-commerce-sales/> hämtad 2019-01-18

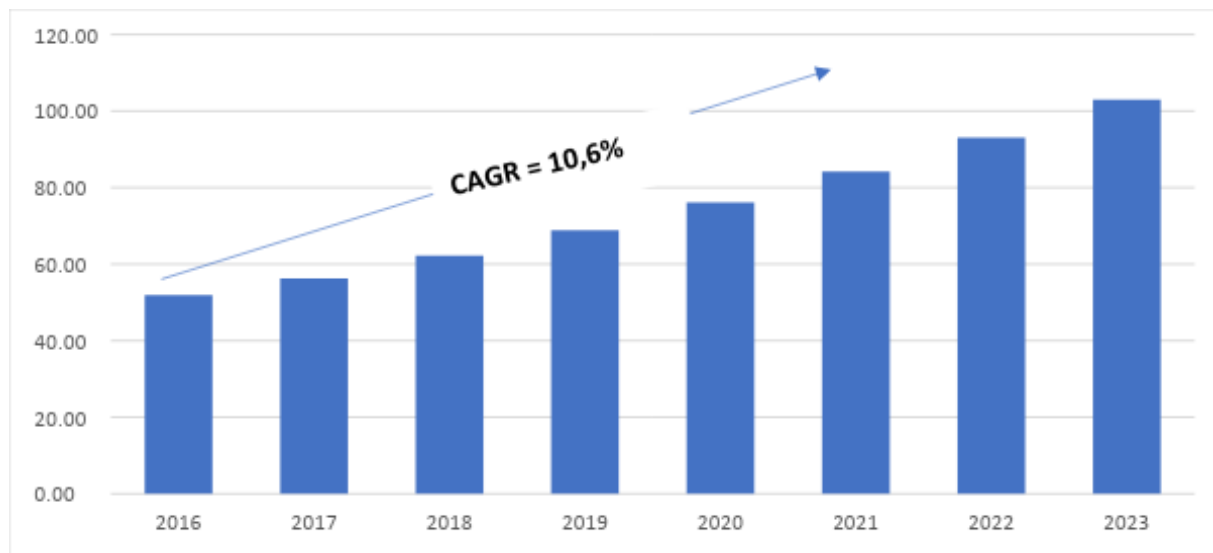
Figur 4: Global omsättning e-handel i miljarder USD. Källa Statista.

Norden har en mycket hög andel e-handel. 2015 hade 66 procent av svenskarna handlat på nätet de senaste 6 månaderna enligt en undersökning genomförd av Audience Project¹⁹. 2016 var andelen som handlat på internet de senaste 3 månaderna 89 procent och Finland och Danmark 93 procent. Kvinnor är mer benägna att e-handla än män.

Marknadsutvecklingen globalt

Marknaden för Mobile Virtual Network Operators (MVNO) kommer enligt analysföretaget Global Market Insights Inc. att överstiga 85 miljarder USD 2022²⁰. Fortsatt stora investeringar från de aktörer som bygger infrastruktur för mobilnät är en orsak till tillväxten även för MVNO-marknaden. Europa som var först med MVNO är marknadsledande och stod 2014 för 45 procent av marknadens omsättning.

Enligt GSM Associations marknadsprognos från maj 2017 kommer MVNO-marknaden att växa globalt med en årlig genomsnittlig tillväxttakt till 2023 på 10,6 procent²¹. Marknaden dubblas och går från ett totalt marknadsvärde 2016 på knappa 51 miljarder USD till över 100 miljarder USD 2023. Då MVNO-marknaden växer blir affären även viktigare för nätägarnas tillväxt, vilket ger MVNOer en bättre förutsättning att växa lönsamt.



Figur 5: Marknaden för virtuella mobiloperatörer (miljarder USD) Källa: Global Market insights 2017.

¹⁹ Audience Project 2017: INSIGHTS 2017 E-commerce in the US, UK and Nordics

²⁰ Global Market Insights 2017: Mobile Virtual Network Operator (MVNO) Market 2018-2024 Report

²¹ GSM Association 2017: The Mobile Economy Global 2018

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan presenteras Wifogs finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2016 till och med den 30 september 2018. Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år. I revisionsberättelsen för Wifog Holding AB årsredovisning 2017 anmärks på att årsredovisningen inte har avlämnats i tid, upplysning av särskild betydelse avseende bolagets fortsatta drift, samt anmärkning kring sena betalningar av skatter och avgifter. Årsredovisningen för 2016 innehåller inga anmärkningar. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av FAR. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2018 har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.wifog.com.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

KONCERNEN	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)
	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	9 månader	9 månader	12 månader	12 månader
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	5 761	6 008	7 942	9 502
Aktiverat arbete för egen räkning	1 312	2 767	3 496	2 749
Övriga rörelseintäkter	0	0	-1	165
Summa	7 073	8 775	11 437	12 415
RÖRELSEKOSTNADER				
Direkta kostnader	-2 516	-4 294	-5 122	-8 106
Övriga externa kostnader	-9 126	-5 238	-6 319	-8 395
Personalkostnader	-4 277	-10 289	-12 702	-13 245
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-8 846	-11 046	-12 706	-17 331
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 232	-1 028	-1 419	-1 044
Rörelseresultat (EBIT)	-10 078	-12 074	-14 124	-18 375
FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter	0	0	0	-17
Räntekostnader	-3 180	-3 227	-6 482	-5 177
Summa finansiella poster	-3 180	-3 227	-6 482	-5 195
Resultat efter finansiella poster	-13 258	-15 302	-20 606	-23 570

Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 258	-15 302	-20 606	-23 570

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)
TILLGÅNGAR	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	6 219	0	0
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	12 465	12 047	12 386	10 308
Finansiella anläggningstillgångar	0	489	0	489
Summa anläggningstillgångar	12 465	12 535	12 386	10 797
Omsättningstillgångar				
Varulager	0	0	0	26
Kortfristiga fordringar	14 729	1 179	3 856	4 346
Kassa och bank	300	230	954	2 164
Summa omsättningstillgångar	15 029	1 409	4 810	6 536
Summa Tillgångar	27 494	20 163	17 196	17 333
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	12 952	15 480	38 350	15 480
Nyemission under registrering	0	30 000	0	0
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0	2 669
Övrigt tillskjutet kapital	86 534	57 823	67 262	57 823
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-91 543	-117 606	-122 910	-104 973
Eget kapital	7 944	-14 303	-17 298	-29 001
Långfristiga skulder	1 509	11 930	1 825	0
Kortfristiga skulder	18 042	22 537	32 669	46 334
Summa skulder	19 550	34 466	34 494	46 334
Summa Eget kapital och skulder	27 494	20 163	17 196	17 333

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Koncernen	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)	(TSEK)
	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	9 månader	9 månader	12 månader	12 månader
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-12 026	-13 715	-12 274	-21 193
Förändring av rörelsekapitalet	-13 153	7 959	1 153	-1 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 179	-5 756	-11 121	-22 522
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 312	-1 678	-3 496	-2 749
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 312	-1 678	-3 496	-2 749
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	38 500	0	1 383	13 596
Emissionskostnader			0	-1 018
Upptagna lån	12 401	5 500	14 360	22 397
Amortering av skuld	-25 063	0	-2 335	-8 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 837	5 500	13 407	26 975
Periodens kassaflöde	-654	-1 934	-1 210	1 704
Likvida medel vid periodens början	954	2 164	2 164	461
Likvida medel vid periodens slut	300	230	954	2 164

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Koncernen	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	9 månader	9 månader	12 månader	12 månader
Soliditet (%)	29%	-71%	-101%	-167%
Resultat per aktie (SEK)	-0,05	-1,88	-1,02	-2,90
Eget kapital per aktie (SEK)	0,03	-206,60	-173,74	-0,34
Antal aktier (st)	259 045 763	8 121 963	20 121 963	8 121 963

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Syftar till att visa hur mycket av företagets tillgångar som finansierats med eget kapital och att visa på företagets betalningsförmåga.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till antalet aktier. Syftar till att visa resultatet per aktie som kan vara vägledande i bedömningen av värdet på bolagets utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen. Syftar på att visa hur stor del av bolagets egna kapital varje aktie motsvarar.

Antal aktier

Visar antalet aktier vid utgången av perioden. Syftar till att visa antalet aktier vid utgången av perioden.

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående historiska finansiella information bör läsas i anslutning till avsnittet "Finansiell utveckling i sammandrag" och Wifogs reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren 2016 och 2017. Årsredovisningarna för åren 2016 och 2017 har granskats av Bolagets revisorer. Delårsrapporten för perioden januari – september 2018 har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

INVESTERINGAR

I tabellen nedan framgår de investeringar som Wifog har genomfört under räkenskapsåren 2016 och 2017 samt under delårsperioden januari-september 2018, investeringarna avser balanserad utveckling. Under perioden 2016–2018 investerade Bolaget i den tekniska plattformen i syfte att öka kundnyttan och intäktsbasen. I övrigt har Wifog för närvarande inga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar utöver de löpande investeringar som görs inom ramen för Bolagets utvecklingsarbete. Wifog har inga framtida investeringar som ledningsorganen redan har gjort klara åtaganden om. Förutom ovanstående har Wifog under räkenskapsåren 2016–2017 samt under perioden januari-september 2018 inte genomfört några väsentliga investeringar.

(TSEK)	Januari-september 2018	2017	2016
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 678	-3 496	-2 749

INTÄKTER OCH KOSTNADER

Intäkterna har historiskt kommit från annonsförsäljning, research och kontantförsäljning av mobila tjänster. De framtida intäkterna beräknas komma från en breddning av den digitala annons och researchaffären samt ett utökat erbjudande av mobila tjänster och produkter.

Kostnader för etablering av verksamhet och projektutveckling ligger huvudsakligen i dotterbolaget Wifog AB. Kostnaderna har huvudsakligen utgjorts av teknikutveckling och drift, kostnadsmassan beräknas under de närmaste åren i Wifog huvudsakligen utgöras av omkostnader för fortsatt teknikutveckling och marknadsföring av bolagets produkter och tjänster samt av kostnader för driften av bolagen.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Wifogs anläggningstillgångar hade per den 30 september 2018 ett bokfört värde om 12 465 TSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier. Dessa värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivning av materiella anläggningstillgångar sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. För inventarier tillämpas en avskrivningstid på tre till tio år. Efter avyttringen innehar Bolaget inga materiella anläggningstillgångar.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar består av den egenutvecklade teknikplattformen.

GOODWILL

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Avskrivning av goodwill sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. För goodwill tillämpas en avskrivningstid på 9 månader. Bolaget har för närvarande ingen goodwill.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets omsättningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 15 029 TSEK, varav kassa och bank 300 TSEK samt övriga omsättningstillgångar 14 729 TSEK varav den största andelen är en förutbetalad kostnad för marknadsföring i Metro Media House kanaler.

KOMMENTARER TILL FINANSIELL STÄLLNING

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald historisk finansiell information" och de reviderade årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 samt Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari – september 2018 med jämförelsesiffror för 2019. Bolaget har upprättat redovisning enligt BFNAR 2012:1 (K3).

Bolagets revisor lämnade följande anmärkning i sitt uttalande revisionsberättelsen till årsredovisningen 2017.

"Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi anmärka på att skatter och avgifter vid flertalet tillfällen inte

betalats i rätt tid. Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi vidare anmärka på att årsredovisningen och koncernredovisningen inte har upprättats i sådan tid dessa tillsammans med revisionsberättelsen har kunnat hållas tillgängliga för aktieägarna tre veckor före årsstämman i enlighet med aktiebolagslagen."

Jämförelse mellan perioderna januari – september 2018 och 2017**RESULTATRÄKNING****NETTOOMSÄTTNING**

Under perioden rapporterade Bolaget intäkter om 5 761 TSEK (jämfört med 6 008 TSEK under motsvarande period 2017). Omsättningsminskningen är främst relaterad till en minskad annonsförsäljning under andra kvartalet 2018 på grund av att GDPR försvårade målstyrning av annonser i övergångsperioden.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Rörelseresultatet före avskrivning för perioden uppgick till -10 078 TSEK att jämföra med -12 074 TSEK för motsvarande period 2017. Förklaringen till det förbättrade EBIT-resultatet i koncernen är en kombination av förbättrad bruttomarginal och lägre personalkostnader.

RESULTAT EFTER SKATT

Periodens resultat efter skatt uppgick till -13 258 TSEK (-15 302 TSEK). Bolagets resultat har inte varit föremål för bolagsskatt.

BALANSRÄKNING

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 12 465 TSEK vid utgången av september 2018, att jämföra med 12 047 TSEK vid utgången av september 2017. Ökningen av de immateriella anläggningstillgångarna hänförs till balanserade utgifter för utveckling.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK per 30 september 2018, att jämföra med 489 TSEK vid utgången av september 2017. Reduceringen i de finansiella anläggningstillgångarna hänförs till en fordran som realiserats under 2017.

SKULDER

Skulderna i Wifog uppgick till 19 550 TSEK vid utgången av september 2018, att jämföra med 34 466 TSEK vid utgången av september 2017. De kortfristiga skulderna uppgick till 18 042 TSEK i jämförelse med 22 537 TSEK motsvarande period föregående år. De långfristiga skulderna minskade och uppgick till 1 509 TSEK vid utgången av september 2018 i jämförelse med 11 930 TSEK motsvarande period föregående år. Skulderna minskade då en stor del av de tidigare lånen kvittats mot aktier i Bolaget.

EGET KAPITAL

Koncernens egna kapital uppgick till 7 944 TSEK per 30 september 2018 att jämföra med -14 303 TSEK per 30 september 2017. Ökningen av det egna kapitalet förklaras av förbättringen av eget kapital som är relaterad till genomförande av nyemissioner.

KASSAFLÖDE

Vid ingången av perioden, den 1 januari 2018, hade koncernen 954 TSEK i likvida medel. Vid utgången av tredje kvartalet 2018, uppgick koncernens likvida medel till 300 TSEK. Minskningen är relaterad till Wifogs negativa resultat från verksamheten samt investeringar i plattformen, reducerad med nyemissioner samt den lånefinansiering som bolaget har erhållit under perioden. Motsvarande period 2017 har Bolaget likvida medel om 2 164 TSEK vid ingången av perioden samt 230 TSEK vid utgången av perioden, den 30 september 2017.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2016 och 2017

RESULTATRÄKNING

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för helåret 2017 uppgick till 7 942 TSEK i jämförelse med 9 502 TSEK för helåret 2016. Omsättningsminskningen är främst relaterad till lägre försäljningsaktiviteter.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Rörelseresultatet före avskrivning för helåret 2017 uppgick till -14 124 TSEK att jämföra med -18 375 TSEK för helåret 2016. Förklaringen till det förbättrade EBIT-resultatet i koncernen är en kombination av att förbättrad bruttomarginal, lägre front-end utvecklingskostnader samt lägre marknadskostnader.

RESULTAT EFTER SKATT

Resultat för helåret 2017 uppgick till -20 606 TSEK att jämföra med -23 570 TSEK föregående verksamhetsår. Bolagets resultat har inte varit föremål för bolagsskatt.

BALANSRÄKNING**IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 12 386 TSEK för 2017, att jämföra med 10 308 TSEK 2016. Ökningen av de immateriella anläggningstillgångarna hänförs till balanserade utgifter för utveckling.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK för 2017 att jämföra med 489 TSEK för 2016. Reduceringen i de finansiella anläggningstillgångarna hänförs till en fordran som realiserats under 2017.

SKULDER

Skulderna i koncernen uppgick till 34 494 TSEK för helåret 2017, att jämföra med 46 335 TSEK för 2016. De kortfristiga skulderna för 2017 uppgick till 32 669 TSEK i jämförelse med 36 335 TSEK föregående år. De långfristiga skulderna minskade och uppgick till 1 825 TSEK 2017 i jämförelse med 10 000 TSEK föregående år. De kortfristiga och långfristiga skulderna minskade då en stor del av lånen kvittats mot aktier i Bolaget. Det utestående långfristiga lånet är ett lån från Almi.

EGET KAPITAL

Bolagets eget kapital uppgick till -17 663 TSEK för 2017 att jämföra med -29 002 TSEK för 2016. Ökningen av det egna kapitalet förklaras av förbättringen av eget kapital som under 2017 är relaterad till nyemissionen på 32 MSEK varav 2 MSEK under registrering

FINANSIELL STÄLLNING PER DEN 30 NOVEMBER 2018

Wifogs balansomslutning uppgick per den 30 november 2018 till 22 465 TSEK. Koncernens kassa och bank uppgick per den 30 november 2018 till 434 TSEK. Eget kapital uppgick till 6 803 TSEK, motsvarande en soliditet om 30 procent. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 14 423 TSEK, varav 9 277 TSEK var räntebärande.

Aktiekapital och skuldsättning

Nedan redovisas Wifogs kapitalisering per den 30 november 2018 exklusive periodresultat då detta inte offentliggjorts.

(TSEK)	2018-11-30
Summa kortfristiga skulder	14 423
Mot garanti eller borgen	
Mot säkerhet	
Utan garanti/borgen eller säkerhet	14 423
Summa långfristiga skulder	1 439
Mot garanti eller borgen	
Mot säkerhet	
Utan garanti/borgen eller säkerhet	1 439
Eget kapital	
Aktiekapital	12 952
Bundna reserver	
Omräkningsdifferens	
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 803

Nettoskuldsättning

Nedan redovisas Wifogs nettoskuldsättning per den 30 november 2018. Nettoskuldsättningen omfattar både räntebärande och icke räntebärande skulder och fordringar.

(TSEK)	2018-11-30
(A) Kassa	-
(B) Likvida medel	434
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Summa Likviditet (A)+(B)+(C)	434
(E) Kortfristiga fordringar	10 421
(F) Kortfristiga bankkulder	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	420
(H) Andra kortfristiga skulder	14 003
(I) Summa Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	14 423
(J) Netto Kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	3 568
(K) Långfristiga banklån	-
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga skulder	1 439
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	1 439

(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	5 007
---------------------------------------	--------------

Likvida medel

Likvida medel avser banktillgodohavanden.

Rörelsekapital

Med beaktande av Bolagets aktuella affärsplan samt likviditetsprognos i kombination med befintligt rörelsekapital och beräknade intäkter bedöms de tillgängliga likvida medlen inte vara tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden, men att rörelsekapitalbehovet tillgodoses genom Företrädesemissionen. Vid tidpunkten för prospektet bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet räcka fram till april 2019. Det beräknade underskottet för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till maximalt 19,0 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser för att genomföra affärs- och utvecklingsplanen har Bolagets styrelse beslutat om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget 20,7 MSEK vid full teckning före avdrag för emissionskostnader. Företrädesemissionen täcks av ej säkerställda teckningsåtaganden om cirka 18 MSEK, motsvarande 88 procent. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen tillförs Bolaget 27,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 1,68 MSEK, medförande att Wifog tillförs 19,0 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen och 25,4 MSEK vid fullt utnyttjande av Överteckningsoptionen, vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att finansiera Bolaget under den kommande tolv månadersperioden. Varken teckningsförbindelser eller garantier är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall Företrädesemissionen inte skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots teckningsåtaganden och garantier, kan Wifog komma att behöva revidera i vilken utsträckning affärsplanen skall justeras genom att exempelvis inte genomföra en lika betydande marknadsföring och/eller minska kostnader för teknikutveckling, alternativt söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller upptagande av lån.

Väsentliga händelser efter den 30 september 2018

Lån om totalt 850 KSEK har tagits upp för att finansiera rörelsekapitalet från det tidigare kommunicerade lånelöftet på 2 MSEK från City Capital Partners AB där styrelseledamot Fredrik Crafoord är huvudman. Totalt har 1,85 MSEK har nyttjats. Den 30 november 2018 säkrades ytterligare 500 KSEK i lånelöfte från City Capital Partners AB för att säkerställa rörelsekapitalet, vilket innebär att bolaget har ett lånelöfte på totalt 2,5 MSEK. Lånen har betalats ut enligt följande: 500 KSEK den 2018-09-04, 250 KSEK den 2018-09-24, 250 KSEK den 2018-10-12, 500 KSEK den 2018-10-24, 250 KSEK den 2018-12-28 samt 100 KSEK den 2019-01-08. Styrelsen beslutade den 6 januari med stöd av bemyndigande givet av extra bolagsstämma den 20 december 2018 att genomföra föreliggande Företrädesemission. Utöver detta har det inte sedan den 30 september 2018 förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

Tendenser i verksamheten

Det finns inga viktiga tendenser vad gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser under det senaste räkenskapsåret fram till datumet för Prospektet.

Bolaget känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav åtaganden, eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på framtida affärsutsikter.

Sedan slutet av den period som omfattas av den senaste offentliggjorda reviderade årsredovisningen har inga viktiga förändringar påverkat de marknader där Bolaget bedriver verksamhet.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Enligt Wifogs registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 8 000 000 SEK och högst 32 000 000 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 160 000 000 och högst 640 000 000 aktier.

Aktiekapitalet i Wifog uppgår innan föreliggande företrädesemissionen till 12 952 288,15 SEK, fördelat på 259 045 763 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,05 SEK per aktie.

Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma.

Wifog är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i Wifog är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma, och varje aktie berättigar till en röst. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Wifogs bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Wifog. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Aktierna i Wifog är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga källskattserbjudanden i fråga om Wifogs aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Wifog innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt Bolaget känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling från och med 2015:

Aktiekapitalets utveckling

Registrerat	Förändring	Ökning av aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet, SEK	Totalt aktiekapital	Emmissionskurs	Kvotvärde	Förändring överkursfond
1)	Övertilldelningsemission	80 000 000	598 091 526	4 000 000	29 904 576	0,0800000000	0,0500000000	2 400 000
2)	Företrädesemission	259 045 763	518 091 526	12 952 288	25 904 576	0,0800000000	0,0500000000	7 771 373
2018-08-31	Nyemission	75 000 000	259 045 763	3 750 000	12 952 288	0,2000000000	0,0500000000	11 250 000
2018-06-26	Nyemission	160 000 000	184 045 763	8 000 000	9 202 288	0,1000000000	0,0500000000	8 000 000
2018-06-26	Minskning av aktiekapital	0	24 045 763	-44 626 101	1 202 288	-	0,0500000000	-
2018-03-12	Nyemission	3 000 000	24 045 763	5 717 646	45 828 389	2,5000000000	1,9058821100	1 782 354
2018-01-25	Nyemission	923 800	21 045 763	1 760 654	40 110 743	2,5000000000	1,9058821100	548 846
2017-12-22	Nyemission	12 000 000	20 121 963	22 870 584	38 350 089	2,5000000000	1,9058821100	7 129 416
2016-11-22	Nyemission	1 500 000	8 121 963	2 858 823	15 479 505	6,2000000000	1,9058822700	6 441 177
2016-08-18	Nyemission	841	6 621 963	1 603	12 620 682	6,2000000000	1,9058822700	3 611
2016-06-29	Nyemission	218 961	6 621 122	417 314	12 619 079	6,2000000000	1,9058822700	940 244

1) Vid 100% täckning i företrädesemissionen

2) Vid 100% nyttjande av övertilldelningsoptionen

Minskning av aktiekapitalet

Bolagstämman den 22 mars 2018 beslutade i enlighet med styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning utan indragning av aktier. Enligt beslutet sker minskning av aktiekapitalet med 44 626 101,326567 kronor (minskningsbeloppet) från 45 828 389,476567 kronor till 1 202 288,15 kronor för att täcka en förlust om samma belopp. Minskningen av aktiekapitalet registrerades 2018-06-26.

BEMYNDIGANDEN OCH UTSPÄDNING

Konvertibler

Wifog har gjort två konvertibelemissioner i samma serie, en under december 2015 och en under maj/juni 2016. Handeln med konvertiblerna inleddes den 26 februari 2016 på Nasdaq First North. Sista dag för handel var den 13 juni 2017. Den absoluta majoriteten av dessa konvertibler har återbetalats men fortfarande återstår en mindre andel uppgående till cirka 1,3 MSEK att återbetala.

Konvertibelns teckningspris var 10 SEK med en konverteringskurs på 10 SEK och 12% ränta per år och löpte från 4 januari 2016 till den 30 juni 2017.

Kortnamn: WIFOG KV

ISIN-kod: SE0007783055

Teckningsoptioner

Bolaget har 250 000 utestående optioner till tidigare VD Peter Håkansson med lösenkurs 20 SEK. Teckning kan ske under perioden 1 maj 2019 – 30 jun 2019. Vid årsskiftet 2018/2019 förföll 1 000 000 optioner med en lösenkurs på 3,50 SEK. En (1) option ger rätt att teckna en (1) aktie. Givet full teckning av företrädesemissionen samt överteckningsoptionen innebär ett eventuellt utnyttjande av optionerna en maximal utspädningseffekt på 0,04%.

Certified adviser

Wifog har utsett Mangold till Bolagets Certified Adviser (CA) på Nasdaq First North. Bolag på Nasdaq First North är, till skillnad från bolagen på reglerad marknad, skyldiga att ha en Certified Adviser vars uppgift är att säkerställa att bolagen uppfyller de regler och krav som gäller på Nasdaq First North.

Bemyndiganden

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag om bemyndigande, den 20 december 2018, för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller bestämmelser om apport eller kvittning.

Bemyndigandet innebär att antalet aktier kan ökas sammanlagt upp till det antal aktier som bolagsordningens gränser tillåter.

Arbetsordning och bolagsstyrning

Styrelsens arbete regleras av en arbetsordning som revideras årligen. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltning av dess affärer. Samtliga styrelseledamöter är valda till nästa årsstämma och äger när som helst frånträda sitt uppdrag. Bolaget styrs i enlighet med svensk lagstiftning, men följer inte svensk kod för bolagsstyrning (Koden) i sin helhet. Bolaget har således inte anpassat styrningen fullt ut enligt vad Koden föreskriver. Bolaget har dock för avsikt att stegvis implementera de regler som Koden föreskriver i den takt och omfattning som bedöms lämplig utifrån Bolagets framtida utveckling.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Wifog uppgick till 2 483 per den 28 december 2018. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget. Tabellen baseras på Bolagets ägare per den 28 december 2018.

Aktieägare	Antal aktier	Andel
Aktiebolaget Custos	75 000 000	29,0%
Fredrik Crafoord gm bolag och kapitalförsäkring	39 167 142	15,1%
Dividend Sweden AB	33 675 979	13,0%
Gabrielsson Invest AB	18 446 528	7,1%
Trention AB	18 446 528	7,1%
Capensor Capital AB	12 321 539	4,8%
Advokatfirman Rex AB	9 223 258	3,6%
Gryningskust Förvaltning AB	5 958 288	2,3%
Celox Pandion LTD	5 600 000	2,2%
Montana Sweden AB	4 908 705	1,9%
Pronator Invest	3 023 196	1,2%
Övriga (cirka 2,500)	33 274 600	12,8%
Summa	259 045 763	100,0%
Ägande per 28 december 2018 enligt Euroclear & information till Bolaget		

Källa: Euroclear samt information till Bolaget.

Aktiens utveckling och handelsplats

Wifogs aktie är noterad vid Nasdaq First North under kortnamnet "WIFOG". Bolaget Noterades i början av 2008. ISIN-koden är: SE0007614722.

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Nasdaq First North har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är således mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Utdelningspolicy

Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Wifog har ingen fastställd utdelningspolicy och historiskt har ingen utdelning lämnats. Styrelsen för Wifog Holding AB (publ) har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom det närmaste året. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva den fastslagna utdelningspolicyn. Bolaget gjorde 2018 en nedsättning av aktiekapitalet för täckning av förlust. Under tre år efter ett sådant beslut krävs tillstånd från Bolagsverket för att få dela ut vinst.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

Mikael König, styrelseordförande sedan 2018

Född: 1963,

Utbildning: Studier i nationalekonomi och redovisning

Övriga uppdrag:

Wifog AB, styrelseordförande

Studentkortet i Sverige AB, styrelseledamot

Metro Jobb AB, styrelseledamot

Tidigare uppdrag senaste 5 åren:

Metro Media House AB, styrelseledamot

Metro Tidnings AB, styrelseledamot

Innehav: 0 aktier

Oberoende bolagets största ägare: Ja

Fredrik Crafoord, styrelseledamot sedan 2017

Född: 1969

Utbildning: Studier vid Stockholms Universitet

Övriga uppdrag:

Wifog AB, styrelseledamot

City Capital Partners AB, styrelseordförande

City Capital Real Estate AB, styrelseordförande

City Capital Asset Manager AB, styrelseordförande

Ecurie Cagnes Sur Mer Handelsbolag, bolagsman

Cubera Private Equity Holding AB, styrelseordförande

Ecbatana Fastighetsinvest AB, styrelseordförande

Tidigare uppdrag senaste 5 åren:

Ginger Oil AB (publ), styrelseordförande

Innehav: 39 167 142 aktier via bolag och kapitalförsäkring

Oberoende bolagets största ägare: Nej

Mattias Spets, styrelseledamot sedan 2018

Född: 1978

Utbildning: Inga relevanta studier

Övriga uppdrag:

Wifog AB, styrelseledamot
ChannelFactory Partner AB, styrelseledamot
Ljumviken Consulting AB, styrelseledamot
AdspotConvert AB, styrelseledamot
Datahat Europe AB, styrelseledamot

Tidigare uppdrag senaste 5 åren:

Smartclip Nordics AB, styrelseledamot

Oberoende bolagets största ägare: Ja

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Martin Litborn, tillförordnad VD sedan augusti 2018. Verksam i bolaget sedan 2013.
Född: 1985

Utbildning: Fil kand i företagsekonomi

Övriga uppdrag:

Savey Int AB, styrelseledamot
Wifog Sverige AB, styrelseledamot
Lifeclean International AB, styrelseledamot

Tidigare uppdrag senaste 5 åren: Inga

Innehav: 34 016 aktier

Oberoende bolagets största ägare: Ja

REVISOR

Victor Lindhall, auktoriserad revisor och medlem av FAR.
Född: 1985,

Revisionsbyrå: Öhrlings PriceWaterhouse Coopers AB ("PwC"); Victor Lindhall är Bolagets huvudansvarige revisor sedan räkenskapsåret 2018.

Vid årsstämman 2018 valdes PwC som revisionsbyrå för den kommande ettårsperioden med Victor Lindhall som huvudansvarig revisor. Avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 var Henrik Boman (PwC) huvudansvarig revisor. Även Henrik Boman var auktoriserad revisor och medlem av FAR.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPPEN.

Samtliga personer i styrelsen och ledningsgruppen har en kontorsadress hos Wifog Holding AB, Regeringsgatan 105, 111 39 Stockholm. Inga styrelseuppdrag är tidsbestämda på annat sätt än vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551). Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöter, personer i ledningen eller Bolagets revisor. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra förpliktelser.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren. Ingen av dessa har heller varit föremål för konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Det finns heller inte några uppgifter i lag eller förordning bemyndigande myndigheters (däribland godkända yrkessammanslutningars) om anklagelser och/eller sanktioner mot styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och de har inte 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 under åtminstone de senaste fem åren.

Att vissa personer i styrelsen och ledningsgruppen har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- eller optionsinnehav framgår av uppräkningsen ovan.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktören är anställd med en fast månadslön om 55 000 SEK samt pensionsförmåner enligt ITP1 och 3 månaders uppsägningstid. Rörlig ersättning utgår ej. Arvode till styrelsen till och med utgången av årsstämma 2019 ska utgå enligt följande: ordföranden ska erhålla 150 000 SEK och var och en av de övriga ledamöterna ska erhålla 75 000 SEK.

Nedan framgår ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2018:

TSEK	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Mikael König, styrelseordförande	150 000	0	0	0	300 000	450 000
Fredrik Crafoord, styrelseledamot	75 000	0	0	0	0	75 000
Mattias Spetz, styrelseledamot	75 000	0	0	0	0	75 000
Martin Litborn, VD	587 657	0	0	107 957	0	695 614
Tidigare ledande befattningshavare	875 445	0	0	211 242	0	1 086 687
SUMMA	1 763 102	0	0	319 199	300 000	2 382 301

Styrelsearvode beslutas av årsstämman. Utbetalt arvode har kostnadsförts. Arvode ovan avser den kostnad som påverkat årets resultat. Koncernen har avgiftsbestämda. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Styrelsens ordförande har erhållit konsultarvode för att stötta tillförordnade verkställande direktören i övergångsperioden, avtalet har varit begränsat till 2018. Det förekommer inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår ovan gällande ersättning till Verkställande direktören vid uppsägning från Bolagets sida.

Det förekommer inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp eller hos dess dotterbolag för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

BONUS

I Koncernen finns inga avtal eller överenskommelser rörande bonusersättning.

ÖVRIGA FÖRMÅNER

I Koncernen finns inga avtal eller överenskommelser rörande övriga förmåner.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

TECKNINGSÅTAGANDEN SAMT GARANTIER

Skriftliga teckningsförbindelser från ägare om cirka 9,2 MSEK, motsvarande 44,5 procent av Företrädesemissionen, har ingåtts i december 2018 och januari 2019. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Wifog har erhållit garantiåtaganden från externa investerare som har åtagit sig att tillse att Företrädesemissionen tecknas upp till 9,0 MSEK, motsvarande 43,4 procent. Samtliga garantier samt ägare som lämnat teckningsförbindelser kan nås genom Bolaget. Totalt uppgår därmed teckningsförbindelser och garantier till ett belopp om 18,2 MSEK, motsvarande 88 procent av Företrädesemissionen.

I följande tabell framgår information om teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden.

Namn/företag	Teckningsförbindelse	%	Garantiåtagande	%	Summa	%
Aktiebolaget Custos	6 410 000 kr	30,93%	- kr		6 410 000 kr	30,93%
Dividend Sweden AB	2 000 000 kr	9,65%	- kr		2 000 000 kr	9,65%
Connector Corporate Finance AB	360 000 kr	1,74%	- kr		360 000 kr	1,74%
MISU Konsulting No.2 AB (Mikael König)	300 000 kr	1,45%	- kr		300 000 kr	1,45%
LWI Equity AB	144 000 kr	0,69%			144 000 kr	0,69%
Mind Finance AB 1)	- kr		3 000 000 kr	14,48%	3 000 000 kr	14,48%
Capensor AB 2)	- kr		2 000 000 kr	9,65%	2 000 000 kr	9,65%
Fredrik Crafoord 3)	- kr		2 000 000 kr	9,65%	2 000 000 kr	9,65%
W.G. Finans & Förvaltnings Aktiebolag 4)	- kr		1 000 000 kr	4,83%	1 000 000 kr	4,83%
Gryningskust Förvaltning AB 5)	- kr		1 000 000 kr	4,83%	1 000 000 kr	4,83%
Summa	9 214 000 kr	44,46%	9 000 000 kr	43,43%	18 214 000 kr	87,89%

1) Nås på: Ankdammsgatan 35, 171 67 Solna 2) Nås på: Box 7106, 103 87 Stockholm 3) Nås på: Wifog Holding AB, Regeringsgatan 105, 111 73 Stockholm 4) Nås på: Lövängsvägen 37, 187 30 Täby 5) Nås på: Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg

Ovan nämnda garantiåtagande är oåterkalleligt. Som ersättning för garantiåtagande erhåller emissionsgaranten ersättning om 12 procent av det garanterade beloppet. Garantiersättningen ska utgå oavsett om emissionsgarantin behöver tas i anspråk eller inte. Bolaget har inte krävt att emissionsgaranten skall säkerställa garantin genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper, presentation av bankgaranti eller på annat sätt. Emissionsgaranten är dock medveten om att garantin innebär en juridisk bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall emissionsgarantin skall tas i anspråk. Således finns det en risk att garantiåtagandet inte fullgörs i sin helhet.

VÄSENTLIGA AVTAL

Hi3G Access AB

Wifog AB har ett väsentligt avtal med Hi3G Access AB. Avtalet med Hi3G Access AB avser trafik på deras mobilnät. Bolaget gör bedömningen att det har fördelaktiga priser i avtalet med Hi3G Access AB, vilket gör det möjligt att bedriva verksamheten lönsamt i framtiden.

Lån och ansvarsförbindelser

Gryningskust Holding AB har lånat ut 1 MSEK till Bolaget. Lånet förfaller till betalning den 4 mars 2019 med 36 procent årlig ränta. Vidare har Gabrielsson Invest AB lånat ut 2 MSEK till Bolaget. Lånet förfaller till betalning den 4 mars 2019 med 36 procent årlig ränta. Trention AB (publ) har lånat ut 2 MSEK till Bolaget som förfaller 4 mars 2019 med 36 procent årlig ränta. Slutligen har City Capital Partners AB lånat ut 1,85 MSEK till bolagen med 12 procent årlig ränta som förfaller 31 mars 2019.

Övriga lån och ansvarsförbindelser är en utestående konvertibelskuld på totalt 1 339 TSEK samt ett långfristigt lån på Almi 1 508 TSEK.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har ansökt om två stycken patent som är relaterade till Wifog Mobile-tjänsten. Dessa ansökningar har avslutats utan patent. Vikten av patenten hade varit osäkra eftersom marknaden för mjukvaruutveckling alltmer präglas av hastighet och test/betaversioner där man genom öppen användning utnyttjar feedback från användarna för att förfinas tekniken. Bolaget bedömer idag att den egna teknologin inte gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter och den inte heller är beroende av någon annan specifik immateriell rättighet med undantag för de sedvanliga mjukvaruprogram som används vid mjukvaruutveckling.

Dotterbolaget Wifog Sverige AB äger rättigheterna till den tekniska plattformen och alla andra rättigheter som nyttjas. Bolaget betalar en royalty på 10 procent av nettoomsättning till Wifog Sverige AB för detta. Wifog AB äger även rättigheterna till EU-varumärket Wifog. Bolaget är inte beroende av några licenser samt industriella, kommersiella och finansiella avtal i övrigt.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Bolaget har ett för verksamhetens bedrivande väl anpassat försäkringsskydd.

TILLSTÅND

Bolaget anser att det följer samtliga gällande lagar och förordningar och att Bolaget har erforderliga tillstånd för sin verksamhet. Utöver de risker som återges i avsnittet "*Risikfaktorer*" i Prospektet känner Bolaget inte till några extraordinära faktorer som skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets fortsatta bearbetning av de olika områdena.

TVISTER

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För att hantera Bolagets likviditet till dess att emissionslikviden från konvertibeln erhöles, lånade Bolaget in 2,0 MSEK i november 2015 från sju olika motparter med en periodränta på 5%. Några av dessa kom från närstående, bolag kontrollerade av närstående eller familj till närstående: Peter Håkansson 0,5 MSEK, Fredric Forsman 0,15 MSEK, Henrik Ringmar 0,25 MSEK och Jesper Henrysson 0,1 MSEK. Lånen har återbetalats i fullt i mars 2016.

Under våren 2016 införde Wifog ett incitamentsprogram, enligt beslut på extra bolagsstämma i december 2015, och emitterar 500 000 teckningsoptioner, vilka Bolagets nyckelpersoner har fått köpa: 250 000 till VD, 100 000 till styrelsen och 150 000 till ledande befattningshavare. På en extra bolagsstämma den 12 december 2017 beslutades att emittera 1 000 000 teckningsoptioner till Bolagets VD med lösenkurs 3,50 kronor. Optionerna har överlåtits till ett marknadsmässigt pris. Varje option gav rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Samtliga optioner har förfallit otecknade.

Årsstämman i juni 2017 beslutade att emittera ytterligare 750 000 teckningsoptioner till Bolagets VD. Optionerna har överlåtits till ett marknadsmässigt pris. Varje option ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Optionerna har olika löptid och teckningspris: 250 000 optioner, 1 dec 2016 - 31 jan 2017, 12 kr; 250 000 optioner, 1 maj - 30 jun 2018, 19 kr; 250 000 optioner, 1 maj - 30 jun 2019, 20 kr. Endast optionerna med teckningstid under 2019 är utestående.

Styrelsen lånade under våren 2018 in sammanlagt 850 000 kronor till bolaget, lånen löpte räntefritt och har kvittats i företrädesemissionen under våren 2018.

Lån om totalt 850 KSEK har tagits upp för att finansiera rörelsekapitalet från det tidigare kommunicerade lånelöftet på 2 MSEK från City Capital Partners AB där styrelseledamot Fredrik Crafoord är huvudman. Totalt har 1,85 MSEK har nyttjats. Den 30 november 2018 säkrades ytterligare 500 KSEK i lånelöfte från City Capital Partners AB för att säkerställa rörelsekapitalet, vilket innebär att bolaget har ett lånelöfte på totalt 2,5 MSEK. Lånen har betalats ut enligt följande: 500 KSEK den 2018-09-04, 250 KSEK den 2018-09-24, 250 KSEK den 2018-10-12, 500 KSEK den 2018-10-24, 250 KSEK den 2018-12-28 samt 100 KSEK den 2019-01-08. Lånen har upptagits till marknadsmässiga villkor.

Bolaget har köpt konsulttjänster totalt till ett belopp av 300 KSEK av Mikael König genom bolaget MiSu Consulting no. 2 AB. Utförandet är isolerat till perioden 201808-201812 och avser stöd till ledningen i bolaget.

När koncernbolag levererar produkter eller tillhandahåller tjänster till andra bolag inom Koncernen tillämpas vad Bolaget anser vara marknadsmässig prissättning och marknadsmässiga villkor.

Såvitt styrelsen känner till har inga övriga transaktioner med närstående ägt rum inom Bolaget under den senaste treårsperioden.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal avseende aktierna i Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

LOCK-UP AVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns det inga lock-up avtal inom Bolaget.

INTRESSEN OCH VILLKOR

HAGBERG & ANEBORN FONDKOMMISSION AGERAR EMISSIONSINSTITUT FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN. DERAS BETALNING ÄR I FÖRVÄG ÖVERENSKOMMEN OCH BESTÅR AV EN FAST AVGIFT OCH EN AVGIFT SOM ÄR BEROENDE AV ANTALET ÄRENDEN, TECKNARE, I EMISSIONEN. DE KAN DÄRFÖR HA INTRESSE ATT ANTALET TECKNARE ÄR MÅNGA TILL ANTALET. ETT ANTAL AKTIEÄGARE HAR ÅTAGIT SIG ATT TECKNA AKTIER I FÖRETRÄDESEMISSIONEN. DÄRUTÖVER HAR BOLAGET INGÅTT AVTAL OM EMISSIONSGARANTIER MED ETT ANTAL AKTIEÄGARE I BOLAGET. DESSA HAR INTRESSE AV ATT FÖRETRÄDESEMISSIONEN GENOMFÖRS FRAMGÅNGSRIKT OCH ATT DERAS ARVODEN UTbetalas. UTÖVER DETTA FÖRELIGGER INGA INTRESSEKONFLIKTER MELLAN PARTERNA SOM HAR EKONOMISKA ELLER ANDRA INTRESSEN SOM HAR BETYDELSE FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN. ÖVRIG BOLAGSINFORMATION

Bolagets organisationsnummer är 556668–3933. Bolaget är publikt (publ) och har säte i Stockholms län, Stockholms kommun, Sverige. Bolaget inregistrerades vid Bolagsverket den 13 oktober 2004. Bolaget har bedrivit verksamhet som under olika namn fram till den 1 oktober 2015 då bolaget bytte namn till Wifog Holding AB. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med detta regelverk. Bolaget är listat på Nasdaq First North varvid det ej har skyldigheter att följa koden för bolagsstyrning och de facto så ej gör.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INFORMATION

Wifogs bolagsordning samt alla rapporter, historisk finansiell information, värderingar och utlåtan-
den som utförts av sakkunnig finns tillgängliga hos Bolaget i pappersform för inspektion under Pro-
spektets giltighetstid. Information avseende Wifog finns även tillgängligt på Bolagets hemsida
[www\[.\]wifog\[.\]com](http://www.wifog.com).

BOLAGSORDNING

Wifog Holding AB (publ)

Organisationsnummer: 556668–3933

§ 1 Firma

Bolagets firma är Wifog Holding AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm län, Stockholm kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall, direkt eller genom dotterbolag, utveckla, marknadsföra och sälja mobil- och internet-applikationer samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 8 000 000 SEK och högst 32 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 160 000 000 och högst 640 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 10 suppleanter.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärende förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Utseende av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall

koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

8. Beslut om:

a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;

b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;

c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.

9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisor och revisorssuppleant.

10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.

11. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och eventuella revisorssuppleanter.

12. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 0101–1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning över vissa av nu gällande svenska skatteregler som kan komma att aktualiseras av Erbjudandet. Sammanfattningen av skattekonsekvenser är en allmän vägledning för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige såvida inget annat anges. Beskrivningen nedan är baserad på nu gällande svenska skatteregler och känd rättspraxis, vilka kan komma att ändras. Eventuell skattskyldighet i utlandet till följd av aktieägars kopplingar till andra länder omfattas inte av denna sammanfattning. Informationen som presenteras nedan är inte en uttömmande beskrivning av samtliga skatteregler som kan vara relevanta i samband med Nyemissionen. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation, varför var och en rekommenderas att konsultera egen skatterådgivare för fullständig utredning av skattekonsekvenserna vid tecknande av aktier enligt detta erbjudande inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Andra skattekonsekvenser än de nedan beskrivna kan bli aktuella för särskilda kategorier av skattskyldiga. Redogörelsen omfattar exempelvis inte handelsbolag, investmentbolag, investeringsfonder och aktieägare vars aktier anses vara så kallade kvalificerade aktier i bolag som är eller tidigare varit fåmansföretag, eller där aktierna utgör omsättningstillgång i näringsverksamhet. Vidare berörs inte skattekonsekvenserna för de aktieägare som anses inneha så kallade näringsbetingade aktier i Wifog²². Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER MM

Generellt om avyttring av aktier mm

Kapitalvinsten eller kapitalförlusten vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Omkostnadsbeloppet för en aktie enligt denna metod är det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga innehavda aktier av samma slag och sort. Erhållna betalda tecknade aktier anses inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna vilka berättigade till företräde i nyemissionen förrän beslutet om nyemissionen registrerats. Detsamma torde gälla för de värdepapper som ingår i så kallade betalda tecknade aktier (BTA). För marknadsnoterade aktier kan omkostnadsbeloppet även beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter enligt den så kallade schablonmetoden. Metoden får inte tillämpas på teckningsrätter som grundats på tidigare innehav av aktier i Wifog.

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas utdelning och kapitalvinster på marknadsnoterade delägarätter, såsom aktier, teckningsrätter, i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Om aktieägaren är bosatt i Sverige innehålls preliminärskatt på utdelningen.

Preliminärskatten innehålls av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltare. Kapitalförluster på aktier och marknadsnoterade delägarätter, såsom teckningsrätter, får kvittas i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster under samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade svenska räntefonder. Till den del kvittning inte är möjlig ska 70 procent dras av mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Om det uppkommer ett underskott av kapital medges reduktion av kommunal och statlig inkomstskatt, statlig fastighetsskatt samt kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av underskottet i kapital upp till 100 000 SEK och 21 procent för eventuell resterande del av underskottet. Underskott kan inte sparas till nästföljande beskattningsår.

²² Reglerna om beskattning vid utdelning och avyttring av näringsbetingade andelar i bolagssektorn. Huvudregeln är att utdelningar och kapitalvinster på noterade aktier samt vissa noterade aktier (aktier som motsvarar 10 procent eller mer av rösterna i bolaget, alternativt betingas av rörelsen, och som uppfyller de krav på innehavstid som ställs) som utgör kapitaltillgångar är skattefria. Kapitalförluster är inte avdragsgilla. Även teckningsrätter kan i vissa fall anses som näringsbetingade.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer förutom dödsbon beskattas för samtliga inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster på aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter, är enligt huvudregeln skattepliktiga. Kapitalförluster är endast avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i den juridiska personen, eller under vissa förutsättningar hos andra bolag inom samma koncern om koncernbidragsrätt föreligger. Eventuell överskjutande förlust kan sparas för kvittning mot framtida kapitalvinster på delägarätter utan tidsbegränsning.

Utnyttjande av teckningsrätter

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier utlöses ingen beskattning.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter, vilket medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag på grund av aktieinnehavet i Wifog anses varje aktierätt vara anskaffad för 0 SEK, varför hela försäljningsersättningen tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För den som köper eller på liknade sätt förvärvar teckningsrätter i Wifog utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet används genomsnittsmetoden eller schablonmetoden. Som nämnts ovan sker ingen beskattning vid utnyttjande av teckningsrätter för förvärv av aktier. Däremot skall teckningsrätternas omkostnadsbelopp fördelas och medräknas vid beräkningen av aktiernas omkostnadsbelopp. En aktierätt som förfaller till följd av att den inte utnyttjas eller säljs anses avyttrad för 0 SEK.

Förvärvade teckningsrätter

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits till följd av eget aktieinnehav) utgör vederlaget anskaffningsutgift för teckningsrätterna. Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för teckning av aktier utlöser inte beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på ovan angivet sätt.

Beskattning av utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan i vissa fall bli föremål för kupongskatt på utdelning från svenska bolag. Kupongskattesatsen uppgår till 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige har ingått med det aktuella landet. Euroclear eller förvaltaren, om aktierna är förvaltarregistrerade, innehåller normalt kupongskatten vid utdelningstillfället. Om kupongskatt har innehållits vid utbetalningen med ett för stort belopp finns möjlighet att före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen begära återbetalning hos Skatteverket.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet här från ett fast driftställe, beskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Beskattning i hemviststaten kan emellertid bli aktuell. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som

är begränsat skattskyldiga bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av aktier om de någon gång under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Denna regel kan vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Prospekt. De delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte delar av detta Prospekt. Nedan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som har införlivats genom hänvisning kan erhållas från Wifog elektroniskt via Bolagets webbplats; www.wifog.com.

Följande handlingar införlivas genom hänvisning:

- Årsredovisningen för 2016: Koncernens resultaträkning (sidan 9), koncernens balansräkning (sidan 10), förändring i eget kapital (sidan 12), kassaflödesanalys (sidan 18), förvaltningsberättelse (sidorna 4–8), noter (sidorna 19–38) och revisionsberättelse (sidorna 41–43).
- Årsredovisningen för 2017: Koncernens resultaträkning (sidan 8), koncernens balansräkning (sidan 9), förändring i eget kapital (sidan 11), kassaflödesanalys (sidan 17), förvaltningsberättelse (sidorna 2–7), noter (sidorna 18–37) och revisionsberättelse (sidorna 38–40).
- Delårsrapport för perioden januari – september 2018: Koncernens resultaträkning (sidan 11), koncernens balansräkning (sidorna 12), förändring i eget kapital (sidan 14), kassaflödesanalys (sidan 13) och noter (sidan 19).

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2016 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Delårsrapporten för januari – september 2018 har inte granskats av Bolagets revisor. Årsredovisningen upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med K3 och i enlighet med First North Nordic Rulebook. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

ADRESSER

Huvudkontor

Wifog Holding AB (publ)
Regeringsgatan 105
111 39 Stockholm
Sverige
Tel: +46 73 517 00 00

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 408 933 50

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Tel: +46 8 402 90 00

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 402 90 00

Revisor

Öhrlings PricewaterHouseCoopers AB
Kista Science Tower
Färögatan 33
164 51 Kista