

Inbjudan till teckning av Units i
Free2move Holding AB (publ)

Företrädesemission 8 – 24 januari 2018



VIKTIG INFORMATION

Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; Med "Free2move" eller "Bolaget" avses Free2move Holding AB (publ) med organisationsnummer 556705-0157 och med säte i Stockholm, Stockholms län i Sverige. Med "Erbjudandet" eller "Emissionen" avses den föreliggande företrädesemissionen om ca 15 Mkr. Med "G&W" avses G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning, organisationsnummer 556549-4613, Med "Memorandum" avses föreliggande informationsmaterial.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta Memorandum är upprättat i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) där emissioner som understiger 2,5 miljoner euro enligt 2 kapitel, 4 §, punkt 5 är undantagna från prospektskyldighet. Det innebär att Memorandumet inte har registrerats vid eller godkänts av Finansinspektionen.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Free2moves huvudkontor, på Bolagets hemsida www.free2move.se, på www.gwkapital.se, samt via www.hagberganeborn.se.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Free2move Holding AB (publ) gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny infor-

mation, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag eller Nordic Growth Market – NGMs regelverk.

NGM Nordic MTF

Bolagets aktier är listade på NGM Nordic MTF. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. NGM Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets handelssystem, Elasticia, under avdelningen Nordic MTF Stockholm, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Kursinformationen distribueras i realtid till bland annat SIX, Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Handeln kan också följas i realtid på www.nordicmtf.se.

MTF står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för granskningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i Free2move. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Bolagets delårsrapport för de första nio månaderna 2017, samt årsredovisningarna för 2016 och 2015 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning och ska läsas som delar därav. Övan nämnda handlingar kan laddas ner från Bolagets hemsida www.free2move.se. Se även avsnittet "Legala frågor och övrig information".

DISCLAIMER

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till Free2move Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Free2move Holding AB friskriver sig G&W från allt ansvar avseende innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

INNEHÅLL

Riskfaktorer	4	Finansiell information.....	20
Inbjudan till teckning av Units.....	7	Kommentarer till den finansiella informationen.....	23
Vd-ord	8	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	25
Bakgrund och motiv.....	9	Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden.....	26
Villkor och anvisningar.....	10	Legala frågor och övrig information.....	29
Verksamhetsbeskrivning.....	14	Skattefrågor i Sverige.....	31
Organisation.....	16	Bolagsordning.....	33
Historik.....	17	Villkor för teckningsoptioner.....	34
Marknadsöversikt.....	18	Adresser.....	35

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emission

Företrädesemission av Units om cirka 15 Mkr.

Villkor

För varje befintlig aktie erhålls en (1) Uniträtt. Det krävs två (2) Uniträtter för teckning av en (1) nyemitterad Unit. Varje Unit består av två (2) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO3. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna Units utan företrädesrätt.

Övertilldelning

En möjlig övertilldelning om upp till cirka 3 Mkr kan komma att beslutas i händelse av stort intresse, främst till kvalificerade investerare.

Teckningskurs

0,01 kr per Unit, det vill säga 0,005 kr per aktie.
Courtage utgår ej.

Teckningstid

8 januari – 24 januari 2018.

Avstämningsdag

3 januari 2018.

Handel med Uniträtter (UR)

8 januari – 22 januari 2018.

Handel med BTU

8 januari 2018 fram till dess att nyemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske den 15 februari 2018.

Antal Units i erbjudandet

Högst 2 991 548 614 st Units.

Teckningspost (vid teckning utan företräde)

Minsta teckningspost är 500 000 Units, vid teckning utan stöd av UR.

Antal aktier innan emissionen

2 991 548 614 st.

ISIN-koder

Aktie:	SE0001907783
Teckningsoption av serie TO3:	SE0010637132
UR:	SE000180103
BTU:	SE000180103

Handelsbeteckning

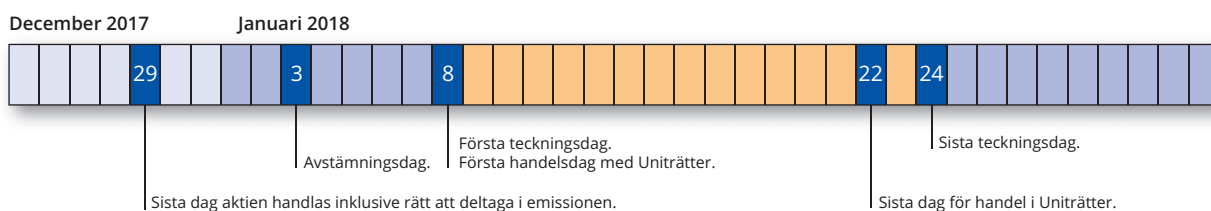
F2M MTF.

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Inför föreliggande nyemission har teckningsförbindelser och emissionsgarantier erhållits motsvarande 80 procent av emissionsbeloppet om cirka 15 Mkr.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara 50 procent av Bolagets kapital och röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.



RISKFAKTORER

En investering i Free2moves aktier innefattar olika risker. Ett antal faktorer påverkar, eller kan komma att påverka, Free2moves verksamhet både direkt och indirekt. Nedan beskrivs, utan någon viss ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Free2moves verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Det finns andra risker som för närvarande är okända för Bolaget eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga men som kan påverka Free2moves verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Om någon av nedan beskrivna risker, eller annan risk som Bolaget inte har kännedom om, inträffar kan Bolagets affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett väsentligt negativt sätt. Sådana risker kan också leda till att priset på Free2moves aktier faller avsevärt och en investerare riskerar att förlora en del av eller hela sin investering.

Risker relaterade till Bolaget och dess bransch

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som mål. Det kan inte heller uteslutas att Free2move i framtiden kan komma att behöva nytt externt kapital. Det finns risk att det i så fall inte kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

Produkt/tjänsteutveckling

Free2moves tjänsteutbud bygger på löpande teknisk utveckling och förädling. För att Bolagets plattform ska kunna anpassas till en kommersiell miljö som möjliggör intäktsflöden investerar Bolaget kapital i produktutveckling. Produktutveckling och därmed sammanhängande verksamhet är dock, särskilt inom Bolagets bransch, komplex och det är svårt att förutse de tids- och kostnadsmässiga konsekvenserna av enskilda investeringar. Det finns en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- och/eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit, vilket kan medföra en väsentligt negativ effekt på Bolaget verksamhet, finansiella ställning och resultat. Utvecklar Bolaget produkter så ska tjänster också utvecklas som gör att produkterna kan säljas i en tjänstepacketering. Free2move strävar efter att gå mot tjänster där egna men också andra företags sensorer kan kopplas samman till större lösningar och åtaganden gentemot marknad och kunder.

Hög teknisk förändringstakt

Marknaden vilken Free2move är aktiv på, Industrial Internet of Things ("IIOT"), präglas av en hög teknisk förändringsbenägenhet. Bolaget måste på ett effektivt sätt förutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed. Det finns en risk att Bolagets nuvarande eller framtida antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender är eller blir felaktig eller missvisande.

Konkurrenser

Det kan inte uteslutas att konkurrensen inom området som Bolaget verkar blir hårdare än vad Bolaget idag förväntar sig. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större förmåga än Bolaget att snabbt nå marknaden som från lågkostnadsaktörer. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt med dessa aktörer kan framtida intäkter påverkas negativt. Snarare än att konkurrera med globala aktörer söker Bolaget samarbeten genom certifieringar där Free2move kan bundla produkter och tjänster för att nå större installationer och därigenom en större marknad.

Kreditrisk

Free2move Holding AB (publ) har fastställt policies för att försäljning endast sker till kunder med tillfredsställande betalningshistorik och/ eller som bedöms ha tillfredsställande solvens. Det kan emellertid inte uteslutas att Bolaget kommer att drabbas av kreditförluster i en sådan omfattning att verksamheten påverkas negativt.

Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användande av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Det finns risk att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk inte är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget.

Immateriellt rättsliga frågor

Bolaget innehar inga patent och avser inte skaffa sådana. Värde hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter så som certifieringar. Det finns ingen garanti för att Bolagets befintliga produkter kommer att kunna bibehålla det skydd en certifiering innebär. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Beroende av nyckelpersoner

Free2move är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning, samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns risk att Bolaget inte i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Försäljning

Marknaden vilken Free2move är verksamt på utmärks av hög förändringstakt vilket innebär att introduktioner av Bolagets produkter kan föregås av långa säljprocesser för att attrahera nya kunder. Försiktigheten vid investeringar i ny teknik kan vara stor och bearbetningen av nya kunder kan både vara tids- och/eller resurskrävande då kunderna ofta är mycket noggranna i sin utvärdering av ny teknik. En tidigare- eller senareläggning av en eller flera ordrar kan medföra en avsevärd påverkan på Bolagets omsättning och resultat. Variationerna i Bolagets omsättning och resultat mellan olika kvartal kan således vara höga.

Twister

Det kan inte uteslutas att Bolaget kan komma att bli inblandad i rättsliga tvister eller föremål för anspråk, utredningar eller andra administrativa förfaranden vilket kan innebära att Free2move blir skyldig att betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet eller att styrelseledamöter eller andra anställda i Bolaget riskerar straffrättsliga sanktioner. Dyliga förfaranden är generellt sett tids- och kostnadskrävande, stor den löpande verksamheten i Bolaget samt är svåra att förutse utgången på.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter varför det inte är säkert att Bolaget kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det kan heller inte garanteras att Bolaget kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Handel i Free2move-aktien

En investering i aktier i Free2move är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Free2moves aktier kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Handel på NGM

Bolagets aktie handlas på NGM Nordic MTF, en så kallad Multilateral Trading Facility (MTF). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en så kallad reglerad marknadsplats (börs). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns risk att aktier i Free2move inte kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Framtida erbjudanden

Bolaget kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning.

Teckningsoptioner

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade Units, som är ett "paket" bestående av två aktier och två teckningsoptioner. Teckningsoptionerna medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. Teckningsoptioner kan överlåtas, och de teckningsoptioner som ingår i det aktuella Erbjudandet avses att listas för handel på NGM Nordic MTF i omedelbar anslutning till Erbjudandet. En teckningsoption har ett värde bara om det förutbestämde priset understiger marknadspriset för den underliggande aktien vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptioner kan bli värdelösa är större än för exempelvis aktier. Det kan således finnas risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de Units som omfattas av föreliggande Erbjudande inte kommer att öka i värde eller att de ens representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de skall kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

Ej säkerställda garantier

Föreliggande erbjudande garanteras av en grupp utomstående aktörer som ställt garantier för tecknande av en större del av emissionslikviden. Dessa garantier har var och en förbundit sig att teckna aktier för ett visst belopp i det fall emissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare och allmänheten. De garanterade beloppen är inte säkerställda genom deposition av likvida medel, panter eller andra säkerhetsavtal. Således föreligger en risk att en del av det garanterade beloppet inte tillförs Bolaget om betalningsförmågan hos någon garant skulle brista i ett läge där emissionsgarantin behöver påkallas.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS



I syfte att säkerställa Free2move Holding AB:s (publ) fortsatta utveckling beslutade aktieägarna på extra bolagsstämman den 22 december 2017 om nyemission av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

För varje befintlig aktie per avstämningsdagen den 3 januari 2018, erhålls en (1) Uniträtt (UR). Två (2) UR ger rätt att teckna en (1) ny Unit. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna Units utan företrädesrätt. Units emitteras till en kurs om 0,001 kr per Unit, 0,005 kr per aktie. Villkoren för den i Units ingående Teckningsoptionen är att två (2) Teckningsoptioner ger rätt till nyteckning av en (1) ny aktie i Free2move Holding AB (publ) till teckningskursen 0,007 kr under perioden 1 till 31 mars 2019. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 15 Mkr före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 3 Mkr. Kostnader för garantikonstortiet beräknas uppgå till 1 Mkr som kvittas mot Units till samma villkor som Erbjudandet. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att besluta om övertilldelning om som mest 3 Mkr motsvarande maximalt 300 000 000 Units, det vill säga 600 000 000 aktier och 600 000 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande även av Teckningsoptionerna kan Bolaget tillföras ytterligare som mest cirka 10,5 Mkr före avdrag för relaterade emissionskostnader genom emission av ytterligare 1 495 774 307 aktier. Nyemissionen uppgår till högst 2 991 548 614 Units. I och med att Bolagets kvotvärde har sänkts från 0,01 till 0,005 uppgår Aktiekapitalet till 29 915 486,14 kr.

De i samband med Erbjudandet emitterade aktierna motsvarar 50 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Under antagande

om fullt nyttjande av Övertilldelning och samtliga i Unitarna ingående Teckningsoptioner motsvarar Erbjudandet totalt 60 procent av aktiekapitalet i Bolaget.

Bolaget har erhållit garantier om 12 Mkr i form av teckningsförbindelser från huvudägare på totalt cirka 3 Mkr samt från ett investerarkonsortium samordnat av G&W på cirka 9 Mkr, vilket sammanlagt garanterar cirka 80 procent av det totala Emissionsbeloppet. Bolaget har dock inte begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för dessa.

Härmed inbjuds investerare att teckna Units, var och en bestående av två aktier och två teckningsoptioner, i Free2move Holding AB (publ), i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Utfallet i Erbjudandet beräknas offentliggöras på Bolagets hemsida (www.free2move.se) samt genom pressrelease omkring den 26 januari 2018. Styrelsen förbehåller sig rätten att senast då även offentliggöra eventuellt fattat beslut om att förlänga teckningstiden för Erbjudandet.

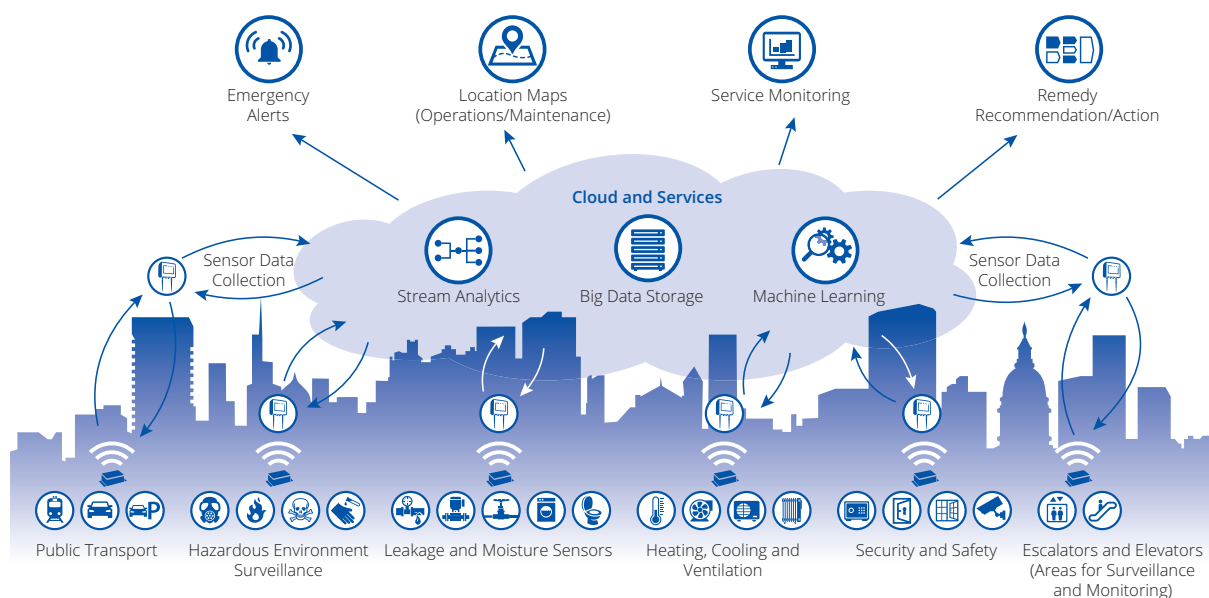
Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Free2move Holding AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingen-ting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i januari 2018

Styrelsen för Free2move Holding AB (publ)

“EN INDUSTRIAL IoT-LEVERANTÖR AV HELHETSLÖSNINGAR”



Vi har under de gångna åren utvecklat vår produktportfölj för att på bästa möjliga sätt positionera Free2move som en Industrial IoT-leverantör av helhetslösningar inom smarta sensornätverk.

Under våren 2017 rekryterades en delvis ny styrelse samt personal inom affärsutveckling och teknisk kompetens för att stärka fokus på en kommersialisering av 2Connect™. 2017 har medfört ansträngningar i att kvalitetssäkra utveckling och produktion. Även då detta tog längre tid än vad vi initialt räknade med har målet uppnåtts och Free2moves 2Connect™ produkter är nu tillgängliga som noder i Node-RED, ett visuellt pro-

grammeringsverktyg för att anordna dataflöden. Vi har inlett certifiering hos partners av vår 2Connect™ och beräknar att lösningen är certifierad av IBM under våren 2018. Certifiering av våra lösningar skapar trovärdighet hos kunder och samarbetspartners. Marknadsföring och försäljning är aktuella områden med potential men som kräver ökat tryck. Målgruppsanpassning av erbjudanden att möta kunders behov, intensifierad kundbearbetning och offensiv satsning på att marknadsföra tjänster och produkter ligger nu framför oss. Detta för att positionera sig inom Industriell IoT. En framtida tillväxt bygger på att vi kan kombinera våra produkter och tjänster med partners passande produkter. Kombinationen av produkter och tjänster ger ett starkare och attraktivare erbjudande till marknaden.

Leif Syrstad
VD Free2move



BAKGRUND OCH MOTIV

Free2move har genomfört ett antal pilotinstallationer och har tillsammans med kunder trimmat fastighetskonceptet. Dessutom har Bolaget möjliggjort att flertalet molntjänster kan anslutas till 2Connect™ plattformen.

Därutöver sker en utveckling av Free2moves tjänster inom asset-tracking. Bolaget har påbörjat en offensiv satsning mot prioriterade branscher med fokus på försäljning och marknadsföring till fastighetsägare, driftbolag inom fastighetsskötsel, försäkringsbolag med flera, där köparen/kunden är ansvarig för drift, utveckling, miljö- och hållbarhetsfrågor. Free2move avser att genom denna företrädesemission till fullo utnyttja Bolagets styrkor: innovation, anpassningsbarhet, enkelhet och applikationskunskap. Vidare kommer Bolaget utöka personalstyrkan via ytterligare förstärkning av marknad- och säljorganisationen i Stockholm samt till R&D personal till dotterbolaget beläget i Kuala Lumpur, där även en flytt planeras till nya lokaler. Riktade sälj- och marknadskampanjer planeras med start tidigt 2018 till fastighetsägare, försäkringsbolag med inriktning på fastigheter.

Planerad användning av emissionslikviden

De medel som tillförs i företrädesemissionen planeras huvudsakligen att användas enligt nedan:

Mkr	
Forskning och Utveckling	4,6
Marknadsföring och försäljning	4,2
Rörelsekapital	1,2
Återbetalning av bryggglån	2,1
Emissionskostnader	2,0
Övrigt	0,9
Totalt	15

Viktiga händelser under 2017

- Bolagets försäljning har inte levt upp till tidigare uppsatta mål, främst på grund av utmaningar kring Free2moves tekniska lösningar. Detta är nu åtgärdat och Bolaget avser att framgent satsa offensivt på att marknadsföra Bolagets tjänster och produkter.
- Den nya arkitekturen, vilket är en vidareutveckling av systemplattformen, gör att Bolagets erbjudande blir än mer skalbart och öppet vilket gör att kunder på ett enkelt och effektivt sätt kan integrera 2Connect™ i ledande Cloud baserade IT-lösningar.
- Den egenutvecklade mjukvaruplattformen har möjlighet att integrera mot ett flertal molntjänster och nätverk med intelligenta sensorer och gateway, vilka klarar tvåvägskommunikation.
- Fokus på fastighetsautomation- och infrastrukturmarknadens behov av fjärrstyrda kontroll- och optimeringssystem. Ett antal försöksanläggningar är färdigställda.
- Free2move har under 2017 gjort sina 2Connect™ produkter tillgängliga som noder i Node-RED. Node-RED är ett visuellt programmeringsverktyg för att anordna dataflöden, som snabbt ökar i popularitet inom IoT (Internet of Things). Ursprungligen utvecklat av IBM används Node-RED till att ansluta IoT enheter såsom sensorer, aktörer, gateway och kontrollenheter till molnapplikationer för analys, visualisering och automatiserade beslut.
- Fortsatt utveckling mot öppna och standardiserade gränssnitt för snabb implementering och hög ROI för kunderna. Öppna och standardiserade gränssnitt knyter Bolagets produkter till branchstandards, vilket breddar marknaden för Bolagets produkter.
- Ny VD med över 25 års erfarenhet från företaget i förändring/utveckling. Verkställande direktören kommer främst fokusera på att marknadsanpassa försäljning, tillverkning och utveckling.
- Bolaget har under året stärkt organisationen och har, förutom en ny VD, anställt nya medarbetare inom produktutveckling och försäljning.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen 3 januari 2018 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear, för Free2Moves räkning, förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier.

Uniträtter

För varje befintlig aktie erhålls en (1) Uniträtt ("UR"). Två (2) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad Unit. Varje Unit består av två (2) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner serie 2018/2019 (TO3). Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av Units utan företrädesrätt.

Teckningskurs

Teckningskursen per Unit uppgår till 0,01 kr per Unit, 0,005 kr per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsoptioner av serie 2018/2019 (TO3)

Två (2) teckningsoptioner av serie 2018/2019 ger genom utnyttjande rätt till teckning av en (1) aktie under tiden från och med den 1 mars 2019 till och med den 31 mars 2019 till en teckningskurs om 0,007 kr per aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 januari 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 december 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 2 januari 2018.

Teckningstid

Teckning av Units med stöd av Uniträtter skall ske under tiden från och med den 8 januari 2018 till och med den 24 januari 2018. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade Uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade Uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta skall ske senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden 8 januari 2018 till och med 22 januari 2018. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av Uniträtter. Uniträtter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya Units som de Uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

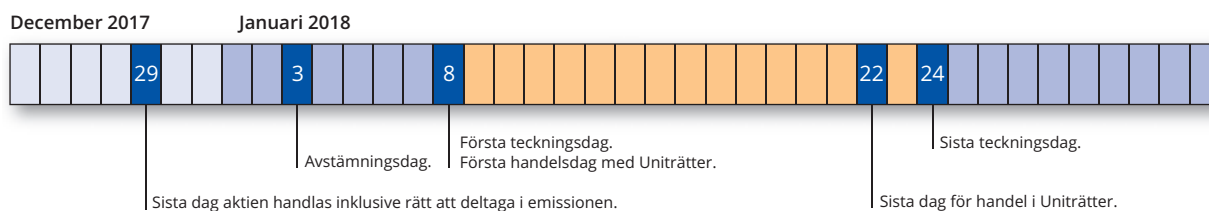
Ej utnyttjade Uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 22 januari 2018 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 24 januari 2018 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av Uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 januari 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningssedel för teckning utan stöd av Uniträtter, blanketter för kundkännedom, samt VD-brev.



Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida <http://investor.free2move.se>, G&W Fondkommissionens hemsida www.gwkapital.se samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. 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 Uniträtter på aktieägares VP-konto utskickas ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Units med stöd av Uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 8 januari 2018 till och med den 24 januari 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalnings-avin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal Uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 24 januari 2018. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Free2Move
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

Email: info@hagberganeborn.se (inskickad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning, dock utskickas ett VD-brev innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt informationsmemorandum samt en emissionssteaser med anmälningssedel. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 januari 2018 till och med den 24 januari 2018. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall meddelas senast 24 januari 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan Uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.Free2Move.se samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 24 januari 2018. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av Uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Teckning överstigande 15 000 EUR

I det fall teckning av Units uppnår motsvarande 15 000 EUR skall blankett om kundkännedom fyllas i, undertecknas och skickas in till Hagberg & Aneborn i samband med teckning. Vidimerad kopia på giltig ID-handling samt registreringsbevis (juridisk person) skall bifogas. Blankett kan laddas ner på Hagberg & Aneborns hemsida eller erhållas genom att ringa Hagberg & Aneborn på telefonnummer 08-408 933 50. Blankett, vidimerad ID-kopia samt i förekommande fall registreringsbevis, kan mailas till info@hagberganeborn.se (skannade kopior) eller skickas via vanlig post till Hagberg & Aneborn på adressen enligt ovan.

Aktieägare bosatta i utlandet

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av Uniträtter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat sig utan stöd av Uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av Uniträtter ske till dem som även tecknat Units med stöd av Uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal Uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av Uniträtter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av Uniträtter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal Units som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de parter som åtagit sig att garantera emissionen i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal.

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 Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Er läggas inte likvid i rätt tid kan antal Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Units utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betald Tecknad Unit (BTU)

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 Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2018.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North mellan 8 januari 2018 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2018, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

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

Övertilldelning

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att besluta om en kompletterande riktad emission om högst 300 000 000 Units, det vill säga 600 000 000 aktier, i övrigt med samma villkor som för emissionen

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption 2018/2019 medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

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

Handel i aktier och teckningsoptioner

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att bli föremål för handel på NGM Nordic MTF.

Övrigt

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av Units, med eller utan stöd av Uniträtter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Units kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kr återbetalas ej.

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 2 991 548 614 till 5 983 097 228 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 50 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier kommer att öka med högst 1 495 774 307 aktier, till högst 7 478 871 535 aktier, motsvarande en utspädning om 20 procent för de aktieägare som väljer att inte delta.

Teckningsoptionerna i korthet

Två (2) teckningsoptioner av serie 2018/2019 (benämns även "TO3" i Euroclear) berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,007 kr. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2019 kan äga rum under perioden från och med den 1 mars 2019 till och med den 31 mars 2019. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på NGM Nordic MTF. Villkoren för teckningsoptioner av serie 2018/2019 återfinns i sin helhet i avsnittet "Villkor för teckningsoptioner av serie 2018/2019" i detta Informationsmemorandum.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Affärsidé

Free2move erbjuder tjänster och produkter inom Industriell IoT (Internet of Things) i form av intelligenta sensornätverk som trådlöst samlar in, analyserar, kontrollerar och styr olika enheter. Lösningarna möjliggör att Free2moves kunder kan driva sin verksamhet mer effektivt och sänka sina kostnader samtidigt som kunden får större kontroll och kan säkra sina tillgångar. Free2moves huvudsakliga tillämpningsområde är inom fastighetsautomation och infrastruktur. Free2move avser att gå till marknaden dels via egen säljkår, men också via samarbeten med större företag vilka har stora möjligheter att nå ut till en bred marknad.

Vision

Free2moves vision är att leverera marknadens bästa Industrial IoT-lösningar, där innovation, anpassningsbarhet och enkelhet står i fokus, och därmed bli kundens förstahandsval som samarbetspartner.

Mission

Free2move hjälper företag inom fastighetsautomation och infrastruktur att arbeta mer effektivt, förbättra sin kundleverans samtidigt som man får bättre kontroll på miljöpåverkan och värdefulla tillgångar. Bolaget gör detta genom att tillhandahålla en komplett IoT-plattform, under varumärket 2Connect™, med integrerade molnapplikationer och intelligenta sensornätverk. Bolaget tillhandahåller även standardiserade modeller för nyttokalkylering vilka kunder kan beräkna ROI utifrån affärsstrategi.

Kunderbjudande

Bolagets kärnkompetens finns i den egenutvecklade IoT-plattform – 2Connect™. Den skalbara lösningen innehåller gateways för inomhus- och utomhusbruk samt olika typer av sensorer för övervakning och styrning av bland annat temperatur, fukt, koldioxid samt luftkvalitet. För att säkerställa en säker och effektiv trådlös kommunikation mellan sensorer och gateways används Bolagets egenutvecklade radioprotokoll "FRAP" som kännetecknas av hög säkerhet, energieffektivitet samt sensordensitet. FRAP-protokollets öppna gränssnitt gör att 2Connect™-plattformen enkelt kan integreras mot ett flertal molnapplikationer. Free2moves befintliga och potentiella kunder är bolag med större portföljer av fastigheter, bolag som levererar tjänster till fastighetsägare avseende skötsel och förvaltning samt bolag verksamma inom infrastruktur såsom återvinning, hälsovård och transport (såsom flygplatser). Kunderna erbjuds färdigpaketerade helhetslösningar. Sammanfattningsvis är Free2moves övergripande strategi att inta en

unik position som leverantör av ökad affärsnytta (kostnadsbesparing, optimering etc) genom att erbjuda helhetslösningar som funktionstjänst baserade på avancerad IoT-teknik.

Genom samarbete med IBM och en kommande certifiering av Bolagets tjänster och produkter är målet att etablera sig som en partner till IBM, och tillsammans sträva efter att nå en bredare IoT marknad. Free2move vill själva och/eller via samarbeten med större företag göra riktade insatser för asset-tracking på flygplatser och inom hälso- och sjukvård samt inom tillämpbara delar inom industrin. För att göra 2Connect än mer skalbart och konkurrenskraftigt har Free2move under 2017 gjort plattformen tillgängliga som noder i Node-RED, ett visuellt verktyg för att ansluta IoT enheter såsom sensorer, gateways och kontrollenheter till molnapplikationer för analys, visualisering och automatiserade beslut.

Affärsmodell

Många organisationer ser idag möjligheter med IoT för effektivare kontroll av verksamhetsflöden och rapportering och åtgärder. Med den uppbyggda kunskapen kan Bolaget tillföra organisationer kunskaps-tjänster för effektiv implementering av IoT. Free2move har som stöd tagit fram nyttokalkyler som grund för analyser. Bolaget vill positionera sig som ett kunskapsföretag vilka kan erbjuda kunder paketerade lösningsslag och kunskaps-tjänster. Free2moves tjänsteutbud till kunder, själva och via samarbeten, är följande:

Rådgivning och implementering

Rådgivning rörande affärs- och processanalys utförs gemensamt med kunden. Detta kan innebära informationsinsamling rörande affärsverksamheten, benchmarking, processutformning och problemanalys som del i ett helhetsgrepp för att förbättra prestanda och resultat, minska risk och säkerställa regel efterlevnad. Utifrån en för kunden lämplig systemarkitektur implementerar Free2move en lösning.

Teknisk support

Bolagets supporttjänst 2Connect™ Total Care syftar till att ge kunden trygghet och mer tid att utveckla sin affärsverksamhet genom en proaktiv och snabb support av infrastrukturen.

Utbildning

Utbildningsprogrammen är anpassade efter kundens förutsättningar och tidsplanering för att interaktivt förbereda användarna att bäst tillvarata systemets möjligheter

Managementkonsulttjänster

Free2moves managementkonsulttjänster gäller helhetslösningar kring 2Connect™-plattformen. Angreppssättet innebär

problemanalys, att sätta implementeringsmål och nyckelindikatorer, avkastningsmål, uppskattningar av nya möjligheter samt planeringen av själva systeminförandet.

Prismodell

Bolaget tar betalt för levererade lösningar genom engångsbetalningar alternativt genom månatlig betalning. Därtill tar Bolaget betalt för kunskapstjänster och support.

Samarbeten

Free2move kan nå marknad med egna tjänster och produkter men strävar också efter att nå marknaden genom samarbeten. Bolaget är i skrivande stund inne i en certifieringsprocess med IBM. Bolaget söker också liknande samarbeten med andra stora leverantörer på marknaden. Målet är att paketera Free2moves kompetens, tjänster och produkter för att tillsammans med stora och då ofta ramavtalsleverantörer kunna nå de riktigt stora initiativen dels inom offentlig sektor men även för business-to-business inom privat sektor. Certifieringsprocesser tar tid men ger en hävstång när de väl är genomförda. Samarbeten genom certifiering skapar också en dynamik där tankar och idéer leder till bredare erbjudanden till kunderna med stor marknadspotential.

2Connect™ – Free2moves helomfattande Industrial IoT-plattform

2Connect™ är ett ekosystem, innehållande både hård- och mjukvara som tillsammans ger en komplett End-to-End-lösning. Lösningen gör det möjligt för företag att skapa nya intäktsströmmar och sänka sina kostnader genom effektiv hantering av sina uppkopplade enheter. Plattformens fullskalesystem innehåller sensorer, ställdon, gränssnitt för applikationsprogrammering (API) samt mjukvara för tredjepartsapplikationer, analytisk mjukvara (t ex förutsägande), lagring, fildelning, notiser (t ex i mobila enheter) och larm.

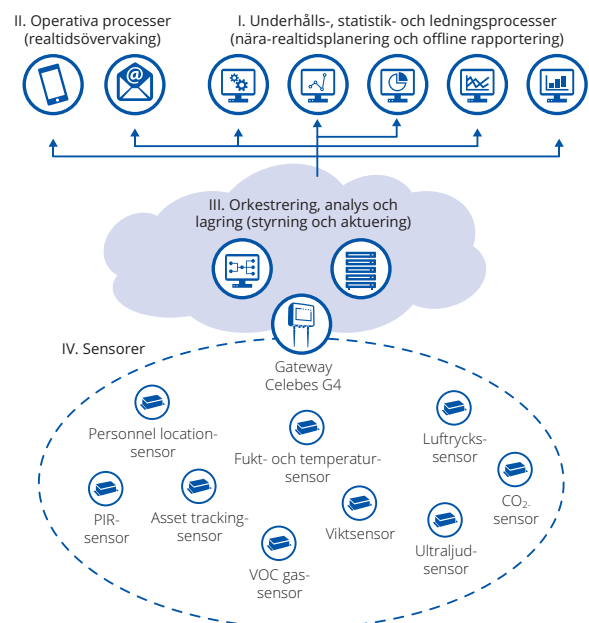
2Connect™ är specifikt unik avseende:

<i>Enkelhet</i>	Från installation och underhåll till användarvänlighet
<i>Hållbarhet</i>	Robust och långlivad plattformsteknik för effektiv livscykelhantering
<i>Flexibilitet</i>	Kompatibel med ett stort antal tekniker och återanvändning av existerande infrastruktur
<i>Prestanda och säkerhet</i>	Hög sensordensitet, mycket låg energiförbrukning och hög data-säkerhet för skydd av information

Plattformen består av fyra nivåer

(I-IV i figuren nedan)

- I. Visualiserings- och policynivån. På denna nivå presenteras informationsflödet, analysresultatet, prestandakritiska rapporter, nya upptäckter, undantagsfall med mera, grafiskt för användaren. Användaren behöver den här informationen för att ändra på beslutsregler och för att förbättra systemet.
- II. Analys- och beslutsnivån. På denna nivå analyseras data och fattas beslut utifrån de regler som satts av användaren. Upprepade beslutssituationer kan skickas till datainsamling och instruktionsnivån för resiliens och snabbare responstider.
- III. Datainsamlings- och instruktionsnivån. Här samlar nätverksnoder in information från sensorerna och ger ställdon instruktioner. Nätverksnoderna fattar också självständiga beslut utifrån distribuerad logik.
- IV. Sensor- och ställdonsnivån. Detta är plattformens kontakt med den fysiska världen genom olika enheter. Enheterna känner av och interagerar med omgivningen. Några enheter är både sensorer och ställdon simultant.



Framtidsstrategi

Free2moves framtida tillväxt bygger främst på att kombinera Bolagets tjänster och produkter med partners, vilket i kombinationen ger ett starkare och attraktivare erbjudande till kunder. Vidare avser Free2move att under 2018 kombinera sina lösningar med partners specialiserade på att leverera helhetslösningar inom sina respektive marknadssegment för att tillsammans erbjuda paketerade lösningar. Partnercertifiering av Bolagets lösningar skapar trovärdighet hos kunder och potentiella samarbetspartners, vilket förväntas leda till ökad försäljning.

Viktigt blir den ökade fokuseringen på att höja nivån på utbud – från produkt till tjänsteproduktion. Exempel på detta är att Bolaget ger fastighetsägare och driftbolag förståelse och kontroll över deras energianvändning.

Med Bolagets tjänster, produkter och möjligheter till att ge kunderna goda ROI-underlag i form av nyttokalkyler kan Free2move etablera sig inom dessa segment. Genom samarbete med IBM och deras certifiering av Bolagets tjänster och produkter är målet att etablera sig som en partner till IBM, och

tillsammans sträva efter att nå en bredare IoT marknad. Tillsammans med IBM vill Free2move göra riktade insatser för asset-tracking på flygplatser och inom hälso- och sjukvård. Free2moves målsättning är att under 2018 etablera sig som ett erkänt Industriellt IoT-bolag med skalbara lösningar som stödjer kundernas olika behov av övervakning och styrning inom fastighetssegmentet samt hälso- och sjukvård. Nischade lösningar skapar intäkter som är långsiktigt hållbara genom förstudier, utveckling, installation och serviceåtaganden. Bolagets volymprodukter kan ingå i paketerade lösningar med potentiella partners och kan på så sätt generera intäkter med stora installationer. Inför 2018 avser Bolaget också att noggrant utvärdera möjligheter att agera på en växande konsultmarknad kring IoT.

Många företag har en känsla av en riktning för hur IoT kan stärka affären men behöver också hjälp med bäring och beskrivning av nyttor inför satsningar. Med intensifierade marknads- och försäljningsåtgärder räknar Bolaget med att under våren kunna påbörja leveranser och kundinstallationer, med målsättningen att under slutet av 2018 börja prestera positiva månadsresultat.

ORGANISATION

Bolaget

Free2move Holding AB, baserat i Stockholm, är ett koncernbolag. Antalet medarbetare i koncernen var i december 2017 9 st fördelade efter Sverige (6) och Malaysia (3).

Funktionell styrning

Free2move har en funktionellt styrd organisationsstruktur. Den interna organisationen är i dagsläget liten till storlek där ett fåtal individer ansvarar för en eller flera funktioner. Vissa av de funktioner som inte utgör kärnverksamheten är outsource till tredje part (ljusblåa boxar), e.g. ekonomi, drift och support, IT och installationstjänster. Kärnverksamhet som produktutveckling har lagts ut externt gällande genomförande men där kravställning görs av Bolaget.

Framtida kompetens- och resursbehov

Free2moves nuvarande organisation har tillräcklig kapacitet för att leverera dagens omsättningsvolymen men kommer i takt med den tillväxt och expansion som förestår Bolaget att behöva öka personalstyrkan. Närmast kommer Bolagets fokus vara på att förstärka såväl marknads- och säljorganisationen som R&D.

HISTORIK

2000

Free2move AB grundas. Bolaget är en spinoff från Högskolan i Halmstad (HH) med fokus på Bluetooth® radioteknik.

2004

Teknikportföljen breddas till att inkludera RFID-teknik.

2006

Free2move Holding AB (publ) grundas.

2007

Free2move Holding blir listat på Nordic Growth Market (NGM) och utvecklar teknik för audiella applikationer.

2012

Nya investerare inför en ny företagsstrategi med fokus på radiomoduler. Företagsledningen byts ut och Bolaget tillförs nytt kapital.

2013

En roadmap för nya produkter lanseras. Verksamheten och support i Asien återupptas.

2014

Det malaysiska företaget SensMaster förvärvas med inriktning på RFID-produkter.

2015

Free2move etablerade en ny affärsstrategi där Bolaget går från komponentförsäljning av blåtandsmoduler till systemförsäljning av Industrial IoT-lösningar. I samråd med storägare får nytt ledningsteam i uppgift att implementera denna. Koncentration av mjukvaru- och applikationskunskandeutveckling till Kuala Lumpur. Nedläggning i Halmstad kungörs som direkt följd av att Bosch hälsovårdssatsning upphör. Kontrollbalansräkning upprättas i oktober och handeln i aktien förs över på observationsavdelningen på NGM Nordic MTF. Övertecknad nyemission tillför Bolaget såväl 18,8 Mkr före emissionskostnader som en ny storägare.

2016

2Connect™ systemplattform beslutas, utvecklas och lanseras första halvåret. Initial produktion i Sverige. Prelansering mot kunder möter med bra respons. Första skarpa kundinstallationen genomförs i en applikation där kunden ska samla in, övervaka och reglera temperaturer i fastigheter. Extra bolagsstämma i mars konstaterar att kontrollbalansräkning visar minst det registrerade kapitalet. Handeln i aktien återförs från observationsavdelningen. Bolaget tillförs i april 12,7 Mkr netto genom inlösen av teckningsoptioner, en rikstad emission och ett ägarlån. I juni bestämmer sig en av Free2moves kunder inom fastighetsförvaltning att göra en provinstallation på ett av Sveriges största sjukhus. Plattformen ska reglera sjukhusets HVAC-system¹. Efter framgångsrikt genomförd provinstallation och utvärdering beställs det första 2Connect™ systemet av kund i det tredje kvartalet för kommersiell installation och driftsättning i ett antal fastigheter. Provinstallationen vid internationella flygplatsen Kuala Lumpur Malaysia genomförs enligt kundens utvärderingskriterier.

2017

Ny VD, Leif Syrstad rekryteras. Free2move gör under året även sina 2Connect-produkter tillgängliga som noder i Node-RED. Node-RED, ursprungligen utvecklat av IBM, används för att ansluta IoT enheter såsom sensorer, aktörer, gateways samt kontrollenheter till molnapplikationer för analys, visualisering och automatiserade beslut.

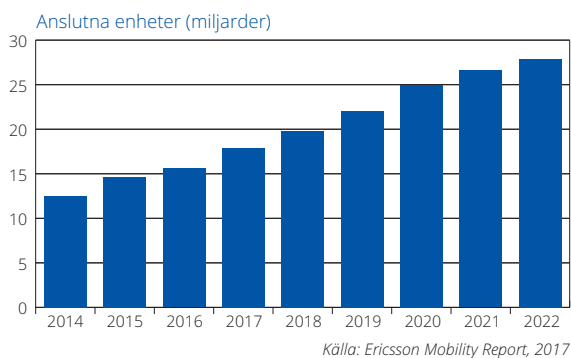
MARKNADSÖVERSIKT

Internet of Things

"Internet of Things" (IoT, eller "Sakernas internet") är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att maskiner, fordon, kläder och andra "saker" som till och med individer (människor och djur) förses med små inbyggda sensorer och datorer.

Dessa kan uppfatta sin omvärld, kommunicera med den och skapa ett situations anpassat beteende vilket kan bidra till att skapa smarta, attraktiva och hjälpsamma miljöer, varor och tjänster. IoT har potential att fundamentalt förändra hur vårt samhälle fungerar och interagerar. Nätverket gör att enheterna kan kontrolleras och delge information från andra platser vilket underlättar för den fysiska världen att integreras närmare med datasystem och förväntas resultera i högre effektivitet, exakthet och ekonomiska fördelar. Internet of Things förväntas komma att öka effektiviteten i vårt samhälle då ett stort antal enheter sluts samman, likt ett ekosystem på internet vilket kan styras ifrån hela världen. År 2020 förväntas antalet anslutna enheter uppgå till mellan 20 till 200 miljarder enheter och samtidigt utgöra ett marknadsvärde mellan 4–11 miljarder USD per år fram till 2025 (Källa: McKinsey, 2015).

Kostnaden och komplexiteten att koppla samman alla dessa enheter såsom datorer, industriutrustning, övervakningssystem och sensorer, samtidigt som det kräver stora mängder energi, har varit en begränsande faktor till varför IoT inte redan tidigare har utgjort en stor del av vårt samhälle. Den mest kostnadseffektiva lösningen hade varit att ansluta dessa enheter till de traditionella mobilnäten, men det är inte möjligt då dessa nät inte kan hantera den mängd data som väntas förbrukas från alla dessa enheter. De förväntade kostnaderna för utrustning, installation och underhåll och den höga energiförbrukningen skapar ett hinder för många potentiella tillämpningsområden, t ex så kallade "smart-cities" som kommer vara



beroende av att ett stort antal enheter är uppkopplade och fungerar. För att i snar framtid kunna svara på marknadens behov investeras stora summor i IoT.

Goldman Sachs har delat upp IoT-enheter i fem olika delar: Wearables, Connected Cars, Connected Homes, Connected Cities och Industrial Internet¹.

De nordiska länderna utgör en av världens mognaste IoT marknader med fyra gånger fler uppkopplade enheter per person jämfört med resten av världen. Under 2015 omsattes totalt 5,3 miljarder euro i Sverige, Norge, Danmark och Finland tillsammans. Antal uppkopplade enheter uppskattas till cirka 40 miljoner. IoT-marknaden i Sverige omsatte 1,8 miljarder euro 2015 och är för tillfället den största av de fyra länderna. Den genomsnittliga tillväxttakten för regionen fram till år 2020 är 17 procent (CAGR). Uppskattad marknadsstorlek 2020 är 11,6 miljarder euro med 150 miljoner uppkopplade enheter.

Det finns tre huvudsakliga kundgrupper på IoT-marknaden: företag, offentlig sektor och konsumenter.

Företag

Tillväxten på IoT-marknaden kommer primärt att drivas av företag vars lönsamhet kan förbättras med IoT genom att sänka kostnader, öka produktivitet samt underlätta expansion till nya marknader samt introduktion av nya produkter/tjänster.

Offentlig sektor

Denna kundgrupp fokuserar på ökad produktivitet, lägre kostnader och bättre välfärd för medborgaren. Sannolikt den näst största kundgruppen.

Konsumenter

Konsumentgruppen tar längre tid på sig att omfamna IoT men kommer trots det att spendera stora summor på nya enheter.

Industrial Internet of Things ("IIoT")

Företagssegmentet, Industrial Internet of Things (IIoT), är en delmängd av IoT som innefattar integreringen av industriella maskiner med såväl mjukvara och internet som med nätverks-sensorer, ställdon och andra industriella komponenter. IIoT är ett omfattande delsegment med betydande potentiell positiv inverkan på den globala ekonomin. Operativ effektivitet är en av de viktigaste attraktionskrafterna till att kunder och företag ska fortsätta investera i IIoT. Genom introduktion av automation och flexibla produktions- och mätartekniker kan exempelvis företag inom tillverkning öka produktiviteten med upp

¹ "Outlook on Internet of Things" Goldman Sachs, 2014

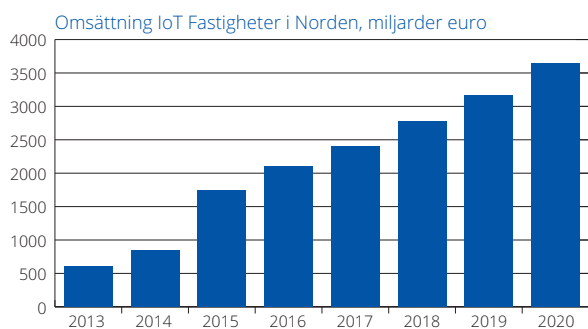
till 30 procent, utan ytterligare belastning på personal². I en rapport från konsultföretaget Accenture förväntas den totala marknaden för IIoT 2020 uppgå till cirka 500 miljarder USD³.

Även om digitalisering och effektivisering står högt upp på företags agendor finns fortfarande en viss omogenhet i marknaden. Kunder tenderar att utvärdera enskilda lösningar, såsom pilotinstallationer, men att nå fullskalig implementering har visat sig vara svårt. Detta beror främst på att kunderna är måna om kostnadsbesparingar, ofta genom att prioritera optimering av service och underhåll. Detta kan å andra sidan hjälpa företag att marknadsföra IIoT, då ökad produktivitet ofta både kan minska företags kostnader och samtidigt öka intäkter. Exempelvis uppskattar det amerikanska storföretaget General Electric att endast 1 procent ökad produktivitet skulle spara företaget cirka 500 miljoner USD årligen⁴.

Fastighetssegmentet inom Industrial Internet of Things

Fastighetssegmentet inkluderar lösningar för säkerhet, automation, optimering av HVAC och lösningar med uppkopplade kontors- och bostadsenheter. Aktörer inom fastighetsmarknaden såsom fastighetsskötare och förvaltare, driftpersonal samt försäkringsbolag kan på ett bättre sätt kontrollera byggnaderna och via Internet of Things samla in data från objekt och mäta energi, närvaro, larm. Med denna information över nätverket kan applikationer som belysning, uppvärmning och ventilation automatiskt justeras. Uppskattningsvis kan IoT möjliggöra upp till 40 procents kostnadsbesparing för fastighetsägare och operatörer. Inom fastighetssegmentet återfinns applikationer som HVAC (humidity, ventilation and air conditioning) där även säkerhet ingår samt fastighetsautomation och asset-tracking. Det är inom dessa marknadssegment som Free2move fokuserar, samt inom byggnader inom industri, sjuk- och hälsovård samt flygplatser.

2015 omsatte fastighetssegmentet cirka 1,8 miljarder euro i Norden och i Sverige ca 0,6 miljarder euro.



Källa: Connected Things, Telia, 2017

HVAC

HVAC står för Heating, ventilation and air conditioning (värme, ventilation och sanitet) och betecknar de tekniska system i byggnader som planeras, projekteras och utförs. VVS omfattar system för vattenförsörjning och avlopp i fastigheter, samt styr-, kontroll- och övervakningssystem för detta. Till VVS räknas oftast även system för tryckluft, gaser inom sjukhus och industrier, system för brandskydd med vattensprinkler med mera. Att använda Internet of Things till övervakning, analys och styrning av dessa system öppnar upp en helt ny marknad och företag kan nu sköta sina system betydligt energieffektivare och mer komfortabelt än vad man tidigare gjort.

Fastighetsautomation

Med fastighetsautomation eller BMS (Building Management Systems) menar man ett system, oftast i form av en dator eller mikroprocessor, som ser till att fastigheten får önskad energi i form av bland annat varmvatten, ventilation och centralvärme samt att saker såsom belysning och el styrs.

Idag är system för fastighetsautomation ofta uppkopplade via Internet of Things vilket gör att avläsning av förbrukningsdata är möjligt. Man har ofta ökad funktionalitet i ett så kallat iBMS (intelligent Building Management System) i form av till exempel tillkopplad molntjänst för återkoppling av energidata, integration med säkerhetssystem såsom passagesystem och kameraövervakning samt integration med system för kraft. Kraftfulla iBMS kan även hantera el-kvalitet och analys av hur byggnaden används.

Asset-tracking

Asset tracking hänvisar till metoden för att spåra, mäta och kontrollera fysiska tillgångar. Vanliga asset-tracking applikationer inkluderar bland annat att spåra, mäta och kontrollera IT-utrustning, kontorsutrustning och möbler, samt utrustning och verktyg för arbetsplatser.

² "Industry 4.0: Huge potential for value creation waiting to be tapped" Deutsche Bank Research, maj 23, 2014.

³ "Winning with the Industrial Internet of Things, how to accelerate the journey to productivity and growth" Accenture, 2015

⁴ <https://www.fool.com/investing/general/2016/01/14/the-beauty-of-general-electric-companys-internet-o.aspx>

FINANSIELL INFORMATION

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Bolagets ekonomiska utveckling under perioden januari till december 2016 och 2015, samt januari till och med september 2017 och 2016. Alla siffror är i Tkr där inget annat är angivet. Siffrorna för tre kvartal 2017 och 2016 är hämtade från Bolagets delårsrapporter och har inte granskats av Bolagets revisor. Uppgifterna för 2016 och 2015 inklusive nyckeltal har hämtats från

Bolagets årsredovisningar som är reviderade och granskade av Bolagets revisor utan anmärkning. Fullständig historisk finansiell information över dessa perioder inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning. Samtliga avvikelser hänförs till avrundningsfel.

Resultaträkning

TKr	Q3 2017	Q3 2016	2016	2015
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	1 210	3 364	6 300	4 744
Övriga rörelseintäkter	253	193	314	0
Summa omsättning	1 463	3 557	6 614	4 744
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-913	-2 259	-4 623	-3 726
Övriga externa kostnader	-5 815	-6 024	-9 250	-6 748
Personalkostnader	-1 778	-1 603	-2 381	-7 730
Av- och nedskrivningar	-650	-1 238	-2 399	-4 543
Summa rörelsens kostnader	-9 156	-11 124	-18 653	-22 747
Rörelseresultat	-7 693	-7 567	-12 039	-18 003
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	116	298	115	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-415	-551	-1 122
Summa resultat från finansiella poster	95	-117	-436	-1 122
Resultat efter finansiella poster	-7 598	-7 684	-12 475	-19 125
Uppskjuten skatt	1 378	1 363	2 693	3 899
PERIODENS RESULTAT	-6 220	-6 321	-9 782	-15 226

Balansräkning

Tkr	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	6 602	0
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade kostnader för utvecklingsarbete	4 013	4 807	4 113	2 335
Goodwill	6 700	6 700	6 700	6 700
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	51	84	32	109
Inventarier, verktyg och installationer	50	36	75	55
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	33	33	33	33
Uppskjuten skattefordran	12 703	9 994	11 324	8 632
Summa anläggningstillgångar	23 550	21 654	22 277	17 864
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	337	957	1 013	0
Aktuella skattefordringar	149	74	105	0
Övriga kortfristiga fordringar	268	816	571	673
Förutbetalda kostnader upplupna intäkter	193	403	289	0
Kassa och bank	969	968	4 767	959
Summa omsättningstillgångar	1 930	4 877	7 112	2 296
SUMMA TILLGÅNGAR	25 480	26 531	35 991	20 160
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Eget kapital				
Aktiekapital	29 915	23 999	23 999	16 798
Fria reserver	48 067	39 605	36 961	37 137
Pågående nyemission	0	0	13 927	0
Balanserad vinst eller förlust	-50 801	-40 934	-40 971	-25 708
Periodens resultat	-6 220	-6 321	-9 781	-15 227
Summa eget kapital	20 961	16 349	24 135	13 000
Långfristiga skulder				
Checkräkning	2 000	2 884	2 129	4 031
Summa långfristiga skulder	2 000	2 884	2 129	4 031
Kortfristiga skulder				
Kortfristigt lån	0	3 713	0	0
Leverantörsskulder	984	2 102	2 953	0
Övriga kortfristiga skulder	170	861	324	3 128
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 365	622	3 451	0
Summa kortfristiga skulder	2 519	7 298	6 728	3 128
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 480	26 531	35 991	20 159
Ställda säkerheter	5 150	5 150	5 150	5 150
Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga	inga

Kassaflödesanalys

Tkr	Jan – sept 2017	Jan – sept 2016	Jan – dec 2016	Jan – dec 2015
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-7 714	-7 567	-12 039	-18 004
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	402	1 012	2 363	5 208
Erlagd ränta	144	-415	-551	-1 122
Erhållen ränta	-28	298	115	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 196	-6 672	-10 112	-13 918
Ökning/minskning varulager	352	-1 047	526	1 548
Ökning/minskning kundfordringar	676	-768	-825	0
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	354	-756	708	253
Ökning/minskning leverantörsskulder	-1 969	1 562	2 412	136
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-3 153	-1 105	1 187	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 936	-8 786	-7 519	-11 980
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-516	-3 659	-4 113	-1 005
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-30	-7	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-516	-3 689	-4 120	-1 025
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	7 611	9 918	17 349	15 548
Upptagande till lån	0	3 713	4 500	342
Amortering av skuld	-500	-1 147	-6 402	-2 000
Avskrivning skuld	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 111	12 484	15 447	13 890
Periodens kassaflöde	-4 342	9	3 808	884

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Resultaträkningen 1 januari- 30 september 2017

Koncernens omsättning för de första nio månaderna 2017 uppgick till 1 463 Tkr, en minskning med 2 094 Tkr jämfört med motsvarande perioden föregående år, då omsättningen uppgick till 3 557 Tkr. Koncernens kostnader minskade från 11 124 Tkr för perioden 1 januari – 30 september 2016 till 9 156 Tkr för perioden 1 januari – 30 september 2017, främst hänförligt till en minskning av kostnader relaterade till råvaror och förnödenheter.

Resultat efter finansiella poster för perioden 1 januari – 30 september 2017 uppgick till -7 598 Tkr, att jämföra med motsvarande period föregående år då resultat efter finansiella poster uppgick till -7 684 Tkr.

Resultaträkningen för 2016 jämfört med 2015

Nettoomsättningen för koncernen ökade från 4 744 Tkr till 6 614 Tkr under 2016, en ökning med 1 870 Tkr. Kostnaderna minskade från 22 747 Tkr till 18 653 Tkr under 2016, främst hänförligt till minskade personalkostnader efter nedläggningen av verksamheten i Halmstad. Koncernen minskade sin förlust med cirka 5 444 Tkr, från -15 226 Tkr, till -9 782 Tkr under 2016.

Balansräkningen 30 september 2017 jämfört med 30 september 2016

Balansomslutningen minskade i omfång med 1 051 Tkr från 26 531 Tkr den 30 september 2016, till 25 480 Tkr per den 30 september 2017. Koncernens tillgångssida består huvudsakligen av immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade kostnader för utvecklingsarbete och goodwill, samt finansiella anläggningstillgångar främst bestående av uppskjuten skattefordran. På skuldsidan hade koncernen den 30 september 2017 en långfristig checkräkning på 2000 Tkr, en minskning med 884 Tkr jämfört med föregående år då samma post uppgick till 2 884 Tkr. Koncernen minskade sina kortfristiga skulder från 7 298 Tkr den 30 september 2016 till 2 519 Tkr per den 30 september 2017. Koncernens eget kapital ökade med 4 612 Tkr, främst hänförligt till en nyemission som genomfördes i december 2016. Koncernen hade per den 30 september 2017 omsättningstillgångar uppgående till 1 930 Tkr, varav kassa och bank uppgick till 969, jämför med 30 september 2016 då omsättningstillgångarna uppgick till 4 877 Tkr, varav kassa och bank 968 Tkr.

Balansräkningen 31 december 2016 jämfört med 31 december 2015

Balansomslutning ökade i omfång med 15 831 Tkr från 20 160 Tkr den 31 december 2015 till 35 991 Tkr. Koncernens tillgångssida bestod huvudsakligen av immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade kostnader för utvecklingsarbete och goodwill, samt finansiella anläggningstillgångar i form av uppskjuten skattefordran. På skuldsidan hade koncernen den 31 december 2016 en långfristig checkräkning på 2 129 Tkr, en minskning med 1 902 Tkr jämfört med föregående år då samma post uppgick till 4 031 Tkr. Koncernen ökade sina kortfristiga skulder från 3 128 Tkr den 31 december 2015 till 6 728 Tkr per den 31 december 2016. Koncernens eget kapital ökade med 11 135 Tkr, främst hänförligt till en nyemission som genomfördes i december 2016. Koncernen hade per den 31 december 2016 omsättningstillgångar uppgående till 7 112 Tkr, varav kassa och bank uppgick till 4 767 Tkr jämfört med 31 december 2015 då omsättningstillgångarna uppgick till 2 296 Tkr, varav kassa och bank 959 Tkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick under perioden till -7 196 Tkr. Sammantaget uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -10 936 Tkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -516 Tkr, bestående av investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7 111 Tkr hänförligt till nyemissionen i december 2016. Periodens kassaflöde uppgick totalt till -4 342 Tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick under perioden till -6 672 Tkr. Sammantaget uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -8 786 Tkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 689 Tkr, bestående till största del av investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 12 484 Tkr. Periodens kassaflöde uppgick totalt till 9 Tkr.

Händelser efter tredje kvartalet 2017

Bolaget har upptagit en räntefri bryggfinansiering på totalt 2,5 Mkr från Bolagets huvudägare i väntan på emissionslikviden. Lånet kommer att kvittas mot Units i förestående erbjudande.

Vidare har Bolaget upptagit ett kortfristigt brygglån på 2 Mkr, vilket kommer att återbetalas kontant när Bolaget har emissionslikviden tillhanda.

I övrigt känner inte Free2move till att några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden ska ha inträffat sedan presentationen av Bolagets niomånaders rapport den 17 november 2017.

Begränsningar i användandet av kapital

Det finns såvitt styrelsen i Free2move känner till inga begränsningar avseende användandet av Bolagets kapital.

Rörelsekapital

Styrelsen gör bedömning bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamhet under 2018. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet därutöver sammantaget de närmaste 12 månaderna kommer att uppgå till cirka 12 Mkr. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomförs nu en nyemission vilket beräknas tillföra Bolaget 12 Mkr, efter avdrag för kontanta kostnader i samband med emissionen samt återbetalning av brygglånet, tillsammans cirka 3 Mkr.

Åtagande om investeringar

Bolaget har utöver vad som beskrivs i Memorandumet inga pågående investeringar och har heller inte ingått några andra åtaganden om framtida investeringar.

Tendenser

Free2move känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, förutom vad som beskrivits i stycket "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Bud på Bolagets värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Free2moves styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ordinarie ledamöter med högst sju (7) suppleanter.

Free2moves styrelse består för närvarande av fem (5) ledamöter. Styrelsen kan nås via Bolagets kontor på Sankt Eriksgatan 117, 113 43 Stockholm eller via info@free2move.se. Styrelsens arbete styrs av Aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som Free2moves styrelse antagit. Bolagets arbetsordning stipulerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Styrelse



Marie-Louise Hellström Gefwert

Styrelseordförande

Född: 1952
Styrelsemedlem sedan: 2013
Aktier (via bolag): 24 189 410

Marie-Louise har internationell erfarenhet från positioner på business unit- och VD-nivå inom IT och telekom från Ericsson Telecom, Ericsson Com-

ponents, Vattenfall Data och inkubatorn Auxema. Hon har mångårig styrelseerfarenhet från åtta mindre till medelstora företag i teknikens framkant, bland annat från SU Holding och Thyréns. Marie-Louise är även styrelseledamot i Toadman Interactive AB (sedan oktober 2017).



Leif Syrstad

Verkställande direktör/styrelseledamot

Född: 1949
Styrelsemedlem sedan: 2017
Aktier: 0

Leif har över 30 års erfarenhet av att arbeta i organisationer i förändring och utveckling, affärs- och företagsutveckling, med ledningsstöd och som VD.



Göran Brandt

Styrelseledamot

Född: 1961
Styrelsemedlem sedan: 2015
Aktier: 1 696 832

Göran har över 15 års erfarenhet inom telekombranschen genom sitt arbete för Europolitan, Vodafone, Telenor och

Hi3G Access (en del inom teleoperatören 3). Han har stor erfarenhet inom Telematics, M2M och IoT, det vill säga av integrerad mobil kommunikation inom affärskritiska och industriella tillämpningar.



Didrik Hamilton

Styrelseledamot

Född: 1956
Styrelsemedlem sedan: 2017
Aktier (via bolag): 515 640 811

Didrik har 20 års erfarenhet inom riskkapitalinvesteringar. Dessförinnan anställningar inom redovisning och finansiering.



Peter Öberg

Styrelseledamot

Född: 1959
Styrelsemedlem sedan: 2017
Antal aktier: 0

Peter har en stor erfarenhet av teknik och tjänsteförsäljning där marknadernas och kundernas krav styr utveckling av tjänster och teknik. Lång internationell erfarenhet från ledande positioner inom industrin. Peter

verkar idag som management- konsult och hjälper företag och organisationer att bli framgångsrika.

Ledning

Leif Syrstad

Verkställande direktör/styrelseledamot

Se ovan

Revisor

Jan Carlsson

Revisor, medlem i FAR
Baker Tilly Halmstad KB

Revisorns adress:
Baker Tilly Halmstad KB
Bohusgatan 4
302 38 Halmstad
+46 (0)35 19 03 50

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktien har ISIN-kod SE0001907783. Teckningsoptionerna, TO3, kommer att erhålla ISIN-kod SE0010637132. Endast ett aktieslag finns. Alla aktier har samma röststyrka, en röst vardera. Aktiekapitalet före Erbjudandet uppgår till 29 915 486,14 kr fördelat på 2 991 548 614 aktier med ett kvotvärde om 0,01 kr. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Det föreligger inga begränsningar i aktiens överlåtbarhet. Bolagets aktie är ej heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktier har ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktierna emitteras som del av en Unit till en kurs om 0,01 kr/Unit. Aktierna i Erbjudandet motsvarar 50 procent av aktiekapital och röster i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsett fullt tecknat Erbjudande). Erbjudandet tillför Bolaget högst cirka 15 Mkr före avdrag för emissionskostnader. Erbjudandet är garanterat till 80 procent (cirka 12 Mkr) via skriftliga teckningsförbindelser om cirka 2,9 Mkr från Bolagets huvudägare och via emissionsgarantier om cirka 9,1 Mkr från ett investerarkonsortium samordnat av G&W Fondkommission. Bolaget har vare sig begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för åtagandena.

Aktieägaravtal

Inget aktieägaravtal finns för Bolagets aktier.

Rättigheter för aktier

Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstetal. Vid en eventuell likvidation kommer aktieägare att ha rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier kommer att ha företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma.

Bud på Bolagets värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden, vare sig under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktieägarförteckning

Bolaget har i dagsläget cirka 4 000 aktieägare. Samtliga ägares (inklusive större ägare, styrelsen och ledande befattningshavare) innehav i Bolaget per mars 2017.

Namn	Antal aktier	Ägarandel, %
Soffloch Advice AB	515 640 811	17,29
P-A Bendt AB	471 857 242	15,82
Försäkringsbolaget Avanza Pension	145 410 368	4,88
Nordnet Pensionsförsäkring AB	68 792 093	2,31
Günther & Wikberg		
Kapitalförvaltning AB	33 359 269	1,12
Kenneth Wallin	30 545 000	1,02
Marie-Louise Gefwert genom bolag	24 189 410	0,81
Johan Bäck	21 000 000	0,7
Otte Sandegren	20 000 000	0,67
Richard Sundström	17 000 000	0,57
Övriga	1 643 754 421	54,8
Totalt	2 991 548 614	100

Bemyndiganden

Beslut om att genomföra nyemission som det beskrivs i detta Memorandum fattades på Extra Bolagsstämman den 22 december 2017.

Utdelningspolicy

Beslut om vinstdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjes av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Free2move har hittills inte lämnat någon utdelning.

Nuvarande situation

Free2move befinner sig i ett utveckling- och expansionsstadium varför ingen utdelning hitintills utbetalats. För närvarande har styrelsen för avsikt att fortsätta låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera vidare tillväxt och drift av verksamheten.

Konvertibla skuldebrev

Det finns inga konvertibla skuldebrev utgivna av Bolaget.

Handel med Free2move-aktien

Free2move Holding AB (publ) är listad på NGM Nordic MTF sedan 2007.

Utspädning

Erbjudandet innebär att antalet aktier kommer öka från 2 991 548 614 stycken till högst 5 983 097 228 stycken. För nuvarande aktieägare motsvarar detta en utspädning om cirka 50 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget (under antagande om fulltecknat Erbjudande). Därutöver tillkommer eventuell utspädning som senare nyttjande av de Teckningsoptioner som ingår i Units medför, vilka om de utnyttjas fullt ut, under antagande om en fulltecknad emission motsvarar en total utspädning om cirka 60 procent för nuvarande ägare.

Aktiekapitalets utveckling

Händelse	Registreringsdatum	Ökning aktiekapital (kr)	Akkumulerat aktiekapital (kr)	Ökning antal aktier	Akkumulerat antal aktier	Kvotvärde
Bolagsbildning	2006-05-31	1 841 520	1 841 520,00	4 603 800	4 603 800	0,40
Nyemission	2006-11-23	167 400	2 008 920,00	418 500	5 022 300	0,40
Nyemission	2007-03-07	50 156,50	2 059 076,50	125 391	5 147 691	0,40
Nyemission	2007-03-08	466 400	2 525 476,50	1 166 000	6 313 691	0,40
Nyemission	2009-04-17	40 000	2 565 476,50	100 000	6 413 691	0,40
Nyemission	2010-03-22	40 000	2 605 476,50	100 000	6 513 691	0,40
Nyemission	2010-07-14	227 903,60	2 833 380,10	569 759	7 083 450	0,40
Nyemission	2010-07-14	40 000	2 873 380,10	100 000	7 183 450	0,40
Nyemission	2011-03-17	252 000	3 125 380,10	630 000	7 813 450	0,40
Nyemission	2011-12-06	640 000	3 765 380,10	1 600 000	9 413 450	0,40
Nyemission	2012-01-11	21 200	3 786 580,10	53 000	9 466 450	0,40
Nyemission	2012-03-16	3 199 264	6 985 844,10	7 998 160	17 464 610	0,40
Nyemission	2012-06-04	350 400	7 336 244,10	876 000	18 340 610	0,40
Minskning AK	2013-01-25	-6 419 214	917 030,10	0	18 340 610	0,05
Nyemission	2013-01-25	438 625	1 355 655,10	8 772 500	27 113 110	0,05
Nyemission	2013-04-19	4 066 967	5 422 622,10	81 339 330	108 452 440	0,05
Nyemission	2013-10-10	4 505 493	9 928 115,10	90 109 860	198 562 300	0,05
Nyemission	2014-07-02	10 166 887	20 095 002,10	203 337 745	401 900 045	0,05
Nyemission	2014-10-01	900 000	20 995 002,10	18 000 000	419 900 045	0,05
Minskning AK	2015-07-31	-16 796 002	4 199 000,10	0	419 900 045	0,01
Nyemission	2015-12-22	11 197 335	15 396 335,10	1 119 733 452	1 539 633 497	0,01
Nyemission	2015-12-22	1 355 324	16 751 659,10	135 532 418	1 675 165 915	0,01
Nyemission	2015-12-23	46 685	16 798 344,10	4 668 525	1 679 834 440	0,01
Nyemission	2016-04-20	3 028 088	19 826 432,10	302 808 799	1 982 643 239	0,01
Teckningsoptioner	2016-04-25	3 835 728	23 662 160,10	383 572 752	2 366 215 991	0,01
Nyemission	2016-07-29	337 167	23 999 326,57	33 716 666	2 399 932 657	0,01
Nyemission	2017-01-24	5 516 557,97	29 515 884,54	551 655 797	2 951 588 454	0,01
Nyemission	2017-01-25	304 579,00	29 820 463,54	30 457 900	2 982 046 354	0,01
Nyemission	2017-06-16	95 022,60	29 915 486,14	9 502 260	2 991 548 614	0,01
Föreliggande nyemission*			29 915 486,14	2 991 548 614	5 983 097 228	0,005

* Ökat kompletterande riktad emission som del av arvodet till rådgivare, samt kvittningar för ersättning till garantikonsortiet

Emissionsgaranti och teckningsförbindelser

Denna företrädesemission är garanterad till 80 procent av emissionsbeloppet eller cirka 12 Mkr. Detta har uppnåtts dels genom teckningsförbindelser om totalt 2,9 Mkr från Bolagets ledning, styrelse och större aktieägare, samt dels av ett konsortium bestående av utomstående företag och privatpersoner vilka förbundit sig att teckna för 9,1 Mkr av den del av emissionen som eventuellt inte tecknas av allmänheten eller befintliga aktieägare. Vare sig emissionsgarantier eller teckningsförbindelser har säkerställts genom pant eller deposition av medel. Garantikonsortiet har arrangerats av G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, Stockholm. Till deltagarna i garantikonsortiet utgår en ersättning i nya Units motsvarande 12 procent av garanterat belopp. Samtliga garantier kan nås via G&W Fondkommission.

Lista på garantier och ingivare av teckningsförbindelser

Garanter	Belopp (kr)
Formue Nord A/S	3 750 000
LMK Ventures AB	2 000 000
Dividend Sweden AB	2 000 000
Capensor Capital AB	1 000 000
Mikael Rosencrantz	280 000
Summa	9 030 000

Teckningsförbindelser	Belopp (kr)
Soffloch Advice AB	1 305 000
PA Bendt AB	1 195 000
Leif Syrstad	150 000
Marie-Louise Gefwert	80 000
Göran Brandt	50 000
Didrik Hamilton	50 000
Peter Öberg	50 000
Summa	2 880 000

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Bolaget

Bolagets firma är Free2move Holding AB (publ). Free2move är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm, Stockholms län. Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket 2000. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Free2moves organisationsnummer är 556705-0157. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att direkt eller indirekt genom dotter- och intressebolag, dels bedriva utveckling och försäljning av kommunikationslösningar på trådlös teknik, samt därmed förenlig verksamhet, samt dels att äga aktier och värdepapper även som idka därmed förenlig verksamhet. Bolagets postadress är Free2move Holding AB (publ), Sankt Eriksgatan 117, 113 43 Stockholm.

Legal struktur

Koncernen består av det operativa ägarbolaget Free2move Holding AB (publ), samt dotterbolagen Free2move AB och Malaysia-baserade SensMaster samt det vilande dotterbolaget Twixt Technologies.

Väsentliga avtal

Bolaget anser att det inte finns några affärskritiska avtal att särskilt omnämna.

Tvister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Free2move. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

Patent

Bolaget har inga patent.

Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

Transaktioner med närstående

Free2move har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med Free2move som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor är Free2moves bolagsordning, samt delårsrapporten för nio månader 2017 och de reviderade årsredovisningarna avseende verksamhetsåren 2016 och 2015. Ovanstående rapporter, samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.free2move.se. Vidare införlivas samtliga pressreleaser som eventuellt kan komma att tillkännages av Bolaget fram tills sista teckningsdag. Även dessa finns att hämta från Bolagets hemsida.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden, samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Free2move offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Utdelning, utdelningspolicy

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Bolaget har ännu inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet fram tills högre lönsamhet uppnås, då det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy vid påföljande ordinarie bolagsstämma.

Rapporttillfällen 2017/2018

Bokslutskommuniké 2017: 22 februari 2018

Årsstämma: 23 maj 2018

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma för investerare som deltar i Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges.

Sammanfattningen omfattar exempelvis inte

- värdepapper som innehas av handelsbolag eller kommanditbolag, eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet;
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag; eller
- aktier eller andra delägarätter som förvärvats via ett så kallat investeringssparkonto eller kapitalförsäkring och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Avsikten är att aktierna och teckningsoptionerna av serie TO3 i Bolaget skall tas upp till handel på NGM Nordic MTF North. NGM Nordic MTF utgör inte en reglerad marknad enligt vad som avses i inkomstskattelagen (1999:1229). För att aktier och teckningsoptioner som inte är noterade på en reglerad marknad ska anses marknadsnoterade i inkomstskattelagens mening krävs att aktierna är föremål för kontinuerlig allmänt tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning. Skatteverket har i ett ställningstagande bland annat uttalat att omsättning normalt ska förekomma en gång var tionde dag samt att noteringarna hålls tillgängliga intill sjätte året efter noteringsåret.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas inkomster på aktier såsom utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Med delägar-

rätter avses bland annat aktier och teckningsoptioner. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Aktier och teckningsoptioner utgör inte delägarätter av samma slag och sort vid tillämpning av genomsnittsmetoden. Det kan nämnas att BTU (betalda tecknade Units) inte anses vara av samma slag som nyemitterade aktier förrän beslut om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalvinst på onoterade aktier tas upp till fem sjättedelar i inkomstslaget kapital, vilket innebär en effektiv beskattning om 25 procent. Kapitalvinsten på noterade aktier beskattas med 30 procent (d v s den totala vinsten är skattepliktig).

Kapitalförlust på noterade aktier och andra noterade delägarätter (förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s k räntefonder) ska dras av i sin helhet samt kapitalförluster på svenska aktiebolag och utländska juridiska personer som inte är onoterade ska dras av med fem sjättedelar mot kapitalvinster på sådana tillgångar under samma beskattningsår. För kvalificerade andelar gäller dock att avdrag ska göras med två tredjedelar. Avdrag för kapitalförslut ska i korthet göras i följande ordning:

1. kapitalförluster som ska dras av i sin helhet;
2. kapitalförluster som ska dras av till fem sjättedelar; och
3. kapitalförluster som ska dras av till två tredjedelar.

Till den del avdrag inte kan göras enligt ovan får kapitalförlust på noterade aktier dras av med 70 procent och kapitalförlust på onoterade aktier dras av till fem sjättedelar av 70 procent mot andra inkomster av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt kommunal fastighetsavgift och fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Utdelning

Utdelning på onoterade aktier i svenska aktiebolag tas upp till fem sjättedelar i inkomstslaget kapital, vilket ger en effektiv beskattning om 25 procent medan utdelning på noterade aktier beskattas med 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelningar med 30 procent av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsoptioner

Utnyttjande av teckningsoptioner för förvärv av aktier utlöser inte någon beskattning. För investerare som avyttrar sina teckningsoptioner kan det uppstå en skattepliktig kapitalvinst. För teckningsoptioner som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (d v s inte grundas på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Anskaffningsutgiften för en aktie som förvärvas genom att en teckningsoption utnyttjas anses anskaffad för lösenpriset ökat med anskaffningsutgiften för teckningsoptionen.

Aktiebolag

Kapitalvinstbeskattning och utdelning

Onoterade aktier

Onoterade aktier som innehas som kapitaltillgångar av svenska aktiebolag beskattas enligt reglerna om näringsbetingade andelar, vilket innebär att kapitalvinst och utdelning på sådana aktier typiskt sett är skattefri medan nedskrivningar och kapitalförluster inte är avdragsgilla. Om noterade aktier upphör att vara näringsbetingade (till exempel i samband med marknadsnotering) får innehavaren som utgångspunkt tillgodogöra sig marknadsvärdet vid denna tidpunkt som skattemässigt anskaffningsvärde.

Noterade aktier

Reglerna om näringsbetingade andelar kan tillämpas på noterade aktier om innehavaren äger 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga aktier eller i undantagsfall om innehavet betingas av innehavarens rörelse. För att utdelning och kapitalvinst på noterade aktier ska undantas beskattning krävs även att aktierna varit näringsbetingade för innehavaren under en sammanhängande tid om ett år. Detta krav kan uppfyllas retroaktivt vid utdelning.

Kapitalvinst och utdelning på aktier som inte anses näringsbetingade samt teckningsoptioner beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsoptioner som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt med 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Free2move Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet skall vara att äga och driva dotter- och intressebolag verksamma inom, såväl som utom, Sverige. Dessa dotter- och intressebolag skall bedriva verksamhet inom teknikområden där såväl produkter som tjänster utvecklas och säljs till kunder verksamma inom såväl industri- som konsumentmarknader. Tillika skall bolaget kunna idka handel och förvaltning av värdepapper.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 14 000 000 och högst 56 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 2 800 000 000 och högst 11 200 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter.

§ 7 Revisorer

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

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse skall ske genom kungörelse i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida på Internet. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom kungörelse i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Bolagsstämma kan, förutom på den ort där styrelsen har sitt säte, hållas i Halmstad.

§ 9 Anmälan till stämma

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallel-

sen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser skall öppna bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i moderbolag, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor eller revisionsbolag och revisorssuppleant
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1989:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4kap. 18 § första stycket 6 - 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO3 finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

ADRESSER

Bolag

Free2move Holding AB (publ)
Sankt Eriksgatan 117
113 43 Stockholm
+46 8 642 25 55
info@free2move.se
www.free2move.se

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
+46 8 503 000 50
info@gwkapital.se
www.gwkapital.se

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
124 41 Stockholm
www.hagberganeborn.se



Free2move Holding AB (publ)
Sankt Eriksgatan 117
113 43 Stockholm
+46 8 642 25 55

info@free2move.se
www.free2move.se