

INBJUDAN TILL

TECKNING AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT

Free2Move Holding AB (publ)

Teckningsperiod 3–17 oktober 2023

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorade måste innehavaren antingen:

- Utnyttja teckningsrätterna för teckning av aktier senast den 17 oktober 2023; eller
- Sälja teckningsrätterna senast den 12 oktober 2023.

Notera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Notera vidare att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISCLAIMER: Swedish North Point Securities AB är finansiell rådgivare åt Free2Move Holding AB (publ) i samband med förestående nyemission. Då samtliga uppgifter härrör från Free2Move Holding AB friskriver sig Swedish North Point Securities AB från allt ansvar gällande 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 dokumentet.

Innehåll

Erbjudandet i sammandrag	6
Inbjudan till teckning av aktier	7
VD har ordet	8
Bakgrund och motiv	10
Villkor och anvisningar för Erbjudandet	11
Verksamhetsbeskrivning	18
Marknadsbeskrivning	25
Finansiell information i sammandrag	28
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	32
Riskfaktorer	35
Styrelse och ledande befattningshavare	39
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	41
Legala upplysningar	43

Definitioner

Free2Move, Koncernen eller Bolaget avser Free2Move Holding AB (publ), org.nr 556705-0157 alternativt Free2Move AB, org.nr 556587-0895, Solortus AB, 556909-7909, samt Sydvent AB, 556907-0641, Bolagets operativa dotterbolag.

Memorandumet avser föreliggande memorandum.

Erbjudandet eller Företrädesemissionen avser erbjudandet om teckning av totalt 176 576 076 aktier i enlighet med villkoren i Memorandumet.

Emissionslikviden avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet, det vill säga cirka 15,2 MSEK.

Teckningskursen avser priset per aktie i Företrädesemissionen, det vill säga 0,086 SEK per aktie.

Teckningsförbindelse avser de åtaganden lämnade av vissa av Bolagets större aktieägare om att teckna aktier i Erbjudandet uppgående till cirka 19,8 procent av Erbjudandet, där betalning sker kontant eller genom kvittning mot fordran.

Garanti avser de åtaganden lämnade av vissa investerare om att teckna aktier i Erbjudandet upp till cirka 75,8 procent av Erbjudandet.

North Point Securities avser Swedish North Point Securities AB, org.nr 556416-2229.

Euroclear avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.

Nordic Issuing eller Emissionsinstitutet avser Nordic Issuing AB, org.nr 559338-2509.

Nordic SME avser Nordic SME på Nordic Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

SEK, TSEK och MSEK avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor.

EUR, TEUR och MEUR avser euro, tusen euro respektive miljoner euro.

USD, TUSD och MUSD avser amerikanska dollar, tusen amerikanska dollar respektive miljoner amerikanska dollar.

Lagen om handel med finansiella instrument

Memorandumet är inte ett prospekt. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Free2Move Holding AB med anledning av emissionen, vilken är undantagen från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning som föreskriver ett undantag från prospektskyldighet i avseende på värdepapper som erbjuds till allmänheten som understiger sammanlagt 2,5 miljoner euro under en tid av tolv månader. Memorandumet är därmed inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1139 (Prospektförordningen) och är inte heller ett informationsmemorandum enligt NGM:s regelverk. Memorandumet har inte granskats, godkänts eller registrerats vare sig av Finansinspektionen eller NGM.

Uttalanden om framtiden

Memorandumet innehåller uttalanden av framtåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Riskfaktorer samt under Verksamhetsavsnittet avseende framtida försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framtåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framtåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framtåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets 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 framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framtåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt.

Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Spridning av Memorandumet

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, eller USA, eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information om Nordic SME

Bolagets aktier är listade på Nordic SME. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic SME inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. Handeln på Nordic SME 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. MTF står för

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

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Free2Moves huvudkontor, Bolagets hemsida www.free2move.se, North Point Securities hemsida www.northpointsec.com samt via Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se.



Erbjudandet i sammandrag

Emission

Företrädesemission av aktier om cirka 15,2 MSEK.

Villkor

Aktieägare på avstämningsdagen den 29 september 2023 erhåller för en (1) innehavd aktie fem (5) teckningsrätter. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) nyemitterad aktie till kursen 0,086 SEK per aktie.

Teckningskurs

0,086 SEK per aktie, motsvarande det volymvägda genomsnittspriset per aktie under perioden 9–22 augusti 2023 minus cirka 59,0 procent rabatt.

Teckningstid

3 oktober – 17 oktober 2023

Avstämningsdag

29 september 2023

Handel med teckningsrätter

3 oktober – 12 oktober 2023

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Nordic SME mellan den 2 oktober 2023 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.

Antal aktier i Erbjudandet

176 576 076 nyemitterade aktier

Antal aktier innan emissionen

105 945 946 aktier

ISIN-koder

Aktien: SE0011414283

Teckningsrätt: SE0020995959

BTA: SE0020995967

Aktiens kortnamn

F2M

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser i samband med Företrädesemissionen uppgår till cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 19,8 procent av Företrädesemissionen, där betalning sker genom kvittning mot fordran.

Utöver det har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 8,5 MSEK, motsvarande cirka 56,0 procent av Företrädesemissionen. Således är totalt cirka 75,8 procent av Företrädesemissionen säkerställd genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara cirka 62,5 procent av Bolagets kapital och röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.

Värdering pre-money

Cirka 9,1 MSEK

Inbjudan till teckning av aktier

I syfte att säkerställa Free2Move Holding AB:s (publ) fortsatta utveckling beslutade en extra bolagsstämma den 27 september 2023 om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Aktieägare på avstämningsdagen den 29 september 2023 erhåller för en (1) innehavd aktie fem (5) teckningsrätter. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie till kursen 0,086 SEK per aktie. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 15,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK. Nyemissionen uppgår till högst 176 576 076 aktier. Aktiekapitalet uppgår före Erbjudandet till 4 237 825,84 SEK. De i samband med Erbjudandet emitterade aktierna motsvarar cirka 62,5 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från huvudägare på totalt cirka 3,0 MSEK, där betalning av dessa teckningsförbindelser erläggs genom kvittning av fordringar på Bolaget. Utöver ingångna teckningsförbindelser har Bolaget ingått emissionsgarantiavtal om totalt cirka 11,5 MSEK. Således uppgår ingångna teckningsförbindelser och emissionsgarantier till totalt cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 75,8 procent av Företrädesemissionen.

Härmed inbjuds investerare att teckna aktier i Free2Move Holding AB (publ), i enlighet med villkoren i Memorandumet. Utfallet i Erbjudandet beräknas offentliggöras på Bolagets hemsida (www.free2move.se) samt genom pressrelease omkring den 19 oktober 2023. Styrelsen förbehåller sig rätten att senast sista teckningsdagen även offentliggöra eventuellt fattat beslut om att förlänga teckningstiden för Erbjudandet.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Free2Move Holding AB (publ) är ansvarig för innehållet i Memorandumet. 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 ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Rådgivares intressen

North Point Securities är finansiella rådgivare, Nordic Issuing är emissionsinstitut och Synch Advokat AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. North Point Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. North Point Securities erhåller därtill ersättning beroende av utfallet av Erbjudandet och North Point Securities har lämnat ett garantiåtagande motsvarande 0,5 MSEK i Företrädesemissionen, varför North Point Securities har ett intresse i Erbjudandet som sådant. North Point Securities erhåller endast ersättning i nyemitterade aktier i Bolaget som ersättning för garantiåtagandet. Synch Advokat AB och Nordic Issuing erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Varken Synch Advokat AB eller Nordic Issuing erhåller någon ersättning som är beroende av utfallet av Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Stockholm den 2 oktober 2023

Free2Move Holding AB (publ)
Styrelsen

VD har ordet

Hur ser Bolagets strategi ut framgent?

Vi jobbar övergripande med att förbättra fastighetsägares driftnetto, vilket innebär att vi med befintliga installationer som fungerar, övervakar digitalt och styr genom detta fastighetens drift vilket ger garanterade besparingar och en förbättrad hållbarhetsprofil. För att lyckas med det jobbar vi i Koncernen med att skapa organisk tillväxt där våra operativa dotterbolags erbjudanden – kompetens, produkter och tjänster – kombineras eller säljs var för sig. Vi gör det också genom att förvärva strategiska bolag inom förnybar energi och teknik för att förbättra våra kunders miljöanpassning och att hjälpa kunderna spara pengar.

Hur ser Free2Moves kundprofil ut och på vilka sätt bistår Bolaget kunderna?

Free2Move vägleder kunden under en längre period i allt från rådgivande tjänster, design och konstruktion, till projekt och tekniskt underhåll – för kommersiella fastigheter, småhus, lantbruksfastigheter samt kyrko- och kulturbyggnader. Detta främst i energiområdena 3 och 4 där elpriserna är som högst. Utvecklingen mot mer sammansatta kundleveranser ökar, vilket kräver större och bredare erfarenheter. Så lite förenklat kan vi säga att Free2Move har gått från att vara en renodlad "proptech-leverantör" till att i dag leverera flera tekniska discipliner. Förutom solpaneler är våra kunder intresserade av vindkraft och energilagring (främst batterier). Dessa olika behov gynnar oss då våra medarbetare har en bred kompetens, vilket resulterar i en rationell och hållbar fastighetsförvaltning för våra kunder. Våra kunder sparar pengar helt enkelt. De underliggande drivkrafterna för långsiktig tillväxt på installationsmarknaderna är starka, inte minst drivet av anpassningar till klimatförändringar, höga energipriser, utvecklingen inom smarta byggnader, urbanisering och ett ökande upprustningsbehov av det befintliga fastighetsbeståndet. Det vi adderar är den smarta styrningen via plattformen 2Connect, som med den uppkopplade tekniken övervakar och styr samt drivs med förnybar energi. Våra lösningar ökar kundernas valfrihet, leverantörsberoende och minskar miljöpåverkan. Tack vare vår leverans och arbetsmetodik förbättras driftnettot genom att ett stort antal kostnadsposter kan sänkas. En av de största

är energiförbrukningen där vi ger en garanterad besparing. Ett exempel är en kontorsfastighet på 8 000 kvm, som med vår tjänst Opti sparar cirka 300 000 kWh under fem månader. I pengar betyder det betydande besparingar. Detta genom att ta kontroll över styrsystemen för att optimera driften av ventilation och uppvärmning.

Ni har nyligen offentliggjort en avsiktsförklaring om ett företagsförvärv. Vilka effekter skulle förvärvet ha för Free2Move?

Vi ser synergier med vårt operativa dotterbolag Sydvent AB i Malmö när det gäller montage och kundstock men också en bra samarbetspartner när det gäller inköp, produkt och tjänsteutbud samt vår plattform 2Connect kopplat till vårt operativa dotterbolag Solortus AB och energiområde 4. Vidare kan vi konstatera att NSV-Nordens Solvärme AB:s marknad är fastighetsmarknaden som vi själva har valt och våra erbjudanden korrelerar bra ihop. Framöver fortsätter vi att titta på bolag som kan stärka och/eller komplettera vårt befintliga erbjudande. Som exempel kan nämnas bolag verksamma inom förnybar energi som kompletterar solkraft, exempelvis småskalig vindkraft samt ventilation och ventilationsstyrning, energifrågor och anläggningsförvaltning. Free2Move vägleder kunden under en längre period i allt från rådgivande tjänster, design och konstruktion, till projekt och tekniskt underhåll – för kommersiella fastigheter, småhus, lantbruksfastigheter samt kyrkor och kulturbyggnader.

Hur har Bolagetsutvecklingen varit under 2023?

Vi har vuxit snabbt. Med en växande orderstock har vi fortsatt att kraftigt öka vår nettoomsättning sedan utgången av 2022. Den stora efterfrågan på Solortus AB:s och Sydvent AB:s produktlösningar är en av anledningarna till att nettoomsättningen stiger kraftigt under 2023. Solortus AB är specialiserat på förnybar energi genom solkraft, laddstolpar samt styr- och reglerteknik för fastighetsägare, vilket har bidragit till ett högre kundvärde, ett starkare kunderbjudande och en ström av ordrar. Nettoomsättningen i Solortus AB har utvecklats enligt förväntan. Vi har också sett en kraftig tillväxt i 2Connect-plattformen under första halvåret 2023, om än från små nivåer. 2Connect-

plattformen är ett kraftigt redskap för att förbättra driftnettot utan att fastighetsägaren behöver göra större investeringar. Vi erbjuder idag en helhetslösning för fastighetsbranschen, inklusive förnybar energi och laddstolpar, där 2Connect-plattformen utgör en central del.

Planen i samband med förra emissionen var att visa positiva periodsiffror under andra kvartalet 2023? Varför har lönsamheten hittills uteblivit under 2023 och hur ser ni på Bolagets kassaflöde framöver?

Planerna om att visa positiva siffror under andra kvartalet 2023, vilka offentliggjordes i samband med företrädesemissionen under inledningen av 2023, byggde på att nämnda företrädesemission skulle fulltecknas, motsvarande ett belopp om cirka 21,3 MSEK före transaktionskostnader. Utfallet i företrädesemissionen under inledning av 2023 blev en teckningsgrad om cirka 54 procent där den stora majoriteten av tecknade aktier motsvarade kvittningar av skulder till mig och Bolagets styrelseordförande tillika störste ägare Didrik Hamiltons bolag. Free2Move tillfördes således endast cirka 2,6 MSEK i kontanta medel, före transaktionskostnader, efter företrädesemissionen som genomfördes under inledningen av 2023. Vidare hade vi Bolagets ledning och styrelse inte kunnat förutspå en försvagning av den svenska kronan till den magnitud som har skett under våren 2023. En försvagad svensk krona har påverkat inköpskostnaderna för hela branschen och för Free2Move har den påverkan haft störst effekt i andra kvartalet 2023. Då högre inköpspriser till följd av valutaförändringar inte kan påföras privatkunder har rörelseresultatet påverkats negativt. Framöver bedömer vi dock att detta kommer förändras i positiv riktning då nettoomsättningsfördelningen mellan privatkunder och företagskunder kommer att utvecklas mot en högre andel företagskunder med förbättrade inköpsmodeller som följd.

Free2Move bedömer även att med användning av emissionslikviden från Företrädesemissionen kunna göra inköp i större volymer, vilket kommer ha positiv påverkan på bruttomarginalen och således även på resultatet framöver. Med större volymer i lager kommer Bolaget samtidigt kunna beta av befintliga

och nya orders i en högre takt, vilket då kommer få en positiv inverkan på dels nettoomsättningen, dels personalkostnaderna i förhållande till nettoomsättningen.

Hur ser du på framtiden?

Vi upplever en fortsatt stark marknad, särskilt i segment som lantbruk, småhus och energieffektiviseringsprojekt, även om vi nu noterat vissa tecken på en ökad osäkerhet framdrivet av hög inflation och räntenivå. Utvecklingen går allt snabbare mot att både privatpersoner och företag har ett växande intresse för hållbara val inom energi och fastighetsförvaltning. I dag räcker det inte med att säga att man köper grön energi, utan på ett hållbart och långsiktigt sätt visa att man går från ord till handling. Vår samlade uppfattning av de kort- och långsiktiga möjligheterna för fortsatt tillväxt, lönsamhet och stabila kassaflöden som goda, även om viss oro på marknaden nu har tilltagit. Vi följer därför utvecklingen i vår omvärld noga för att vid behov kunna hantera och anpassa vår verksamhet till förändrade förutsättningar. Totalt är mer än 500 fastigheter uppkopplade till 2Connect-plattformen per datumet för Memorandumet och vi ser att behovet bara ökar i takt med de stigande energipriserna och krisen i elnätet. Inte minst på den geografiska marknad där vår affär är som starkast.



Leif Syrstad

CEO/Styrelseledamot, Free2Move Holding AB

Bakgrund och motiv

Free2Moves verksamhet har utvecklats starkt under de senaste två räkenskapsåren och den positiva utvecklingen fortsätter under första halvåret 2023. Behovet av att förbättra fastigheters driftnetto genom digital övervakning och styrning i kombination med en ökad användning av egen förnybar energi är omfattande och återspeglas tydligt, dels i Bolagets försäljningssiffror, dels i den kontinuerligt växande orderstocken.

Free2Move genomför nu Företrädesemissionen om cirka 15,2 MSEK för att kapitalisera ytterligare på den orderstock och starka marknadsposition Bolaget byggt upp under de senaste åren, med målet att göra Free2Move till en ledande aktör inom hållbar fastighetsförvaltning. Genom emissionslikviden från Företrädesemission kan Bolaget accelerera tillväxttakten då den förstärkta likviditeten möjliggör större projektavtal.

Free2Move verkar på en expansiv och kraftigt växande marknad som drivs av ett tilltagande intresse för hållbara val inom fastighetsförvaltning och energi. De underliggande drivkrafterna för långsiktig tillväxt på installationsmarknaderna är starka, inte minst drivet av anpassningar till klimatförändringen, höga energipriser, utvecklingen inom smarta byggnader, urbanisering och ett ökande upprustningsbehov av det befintliga fastighetsbeståndet. Free2Move ser såväl kortsiktigt som långsiktigt betydande möjligheter på marknaden och avser med hjälp av ytterligare rörelsekapital kunna kapitalisera på dessa genom att dra nytta av synergierna mellan Free2Moves olika operativa dotterbolag. Genom att investera i och utveckla organisationen genom samordning av marknadsföring, försäljning och administration kan de operativa dotterbolagen växa och utvecklas på bästa sätt. Synergierna mellan Free2Moves dotterbolag synliggörs på såväl kostnads- som intäktssidan, vilket innebär en god avkastning på förvärven avseende

Solortus AB och Sydvent AB. Såväl Solortus AB som Sydvent AB är i starka tillväxtfaser i södra Sverige. Med ytterligare finansiella medel kommer Free2Move kunna bredda kunderbjudandet och etablera Bolaget i regionen ytterligare.

Free2Moves styrelse har även under sommaren 2023 uppmärksammat om att samtliga aktieägare inte erhöll samtlig information i samband med den företrädesemission som Bolaget genomförde under inledningen av 2023 vilket kan vara en betydande anledning till att så pass få aktier tecknades med företrädesrätt i nämnda företrädesemission med följden att Bolaget inte erhöll avsedd emissionslikvid. Föreliggande företrädesemission utgör därför även en ny möjlighet för de aktieägare som av olika anledningar inte hade möjlighet att delta i den senaste företrädesemissionen, vilken ägde rum under inledningen av 2023. Samtidigt erbjuds nya investerare en möjlighet att teckna aktier i Free2Move vilket Bolaget bedömer skapar goda förutsättningar att öka intresset för Bolagets aktie och på så sätt skapa en mer likvid aktiehandel på sikt.

Planerad användning av emissionslikviden

Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen, till att investera i produktion, forskning och utveckling, försäljning och marknadsföring, stärka Bolagets finansiella ställning samt generella aktiviteter i enlighet med nedan:

- Öka förutsättningar för organisk tillväxt och förvärv samt vidareutveckla organisationen 12%
- Rörelsekapital för nuvarande och framtida verksamhet 27%
- Projektfinansiera delar av särskilt utvalda affärer 15%
- Återbetalning av kortfristiga skulder 46%

Villkor och anvisningar för Erbjudandet

Erbjudandet

Den 27 september 2023 beslutade den extra bolagsstämman, baserat på styrelsens förslag den 25 augusti 2023, att genom en företrädesemission av aktier öka Bolagets aktiekapital med högst 7 063 043,04 SEK genom en företrädesemission av högst 176 576 076 nya aktier. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 15,2 MSEK.

Utspädning

Företrädesemissionen omfattar totalt högst 176 576 076 nya aktier. Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 105 945 946 aktier till 282 521 722 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 62,5 procent av kapitalet och rösterna. Den angivna utspädningseffekten är avhängig för det fall de befintliga aktieägarna inte tecknar respektive andel för erhållna teckningsrätter i Erbjudandet. För det fall garantiersättningen enbart betalas genom nyemitterade aktier innebär det en ytterligare utspädning om maximalt cirka 6,3 procent, vänligen läs mer under avsnittet "Garantiåtaganden". Företrädesrätt till teckning Den som på avstämningsdagen den 29 september 2023 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger fem (5) teckningsrätter. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är fastställd till 0,086 SEK per aktie, motsvarande en rabatt om cirka 59 procent mot det volymvägda genomsnittspriset under perioden 9 augusti – 22 augusti 2023. Courtage utgår ej. Teckningskursen har i huvudsak fastställts baserat på ett sedvanligt anbudsförfarande som ägde rum under juli 2023. Under detta anbudsförfarande erbjöds vissa investerare att indikera intresse och lämna anbud för den prisnivå till vilken de var intresserade av att garantera aktier i Bolaget. Vidare är teckningskursen till viss mån baserat på diskussioner mellan Bolagets styrelse och North Point Securities rådande marknadsläget och där en viss jämförelse med

rabatter i samband med företrädesemissioner i andra tillväxtbolag noterade på reglerade marknader och alternativa handelsplatser även gjorts.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 september 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 september 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 september 2023.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 3 oktober 2023 till och med den 17 oktober 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 17 oktober 2023.

Teckningsrätter (TR)

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) teckningsrätter. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid tre (3) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på Nordic SME under perioden 3 oktober 2023 och 12 oktober 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter (TR)

Teckningsrätter som inte sålts senast den 12 oktober 2023 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 17 oktober 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-

konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare i Euroclear

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 29 september 2023 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Bolagets hemsida (www.free2move.se) och North Point Securities hemsida (www.northpointsec.com). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 17 oktober 2023. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som fram går av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel genom att teckningsrätter för värvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant

betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala.

Anmälan med företrädesrätt är bindande oavsett om hela eller delar av erhållna eller köpta teckningsrätter nyttjas.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut e-post innehållandes Memorandumet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 oktober 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till

respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 17 oktober 2023. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värde-papperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

I det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning ska då i första hand ska ske till dem vilka även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i andra hand ska ske till annan som tecknat aktier i emissionen utan stöd av teckningsrätter

och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

I sista hand ska tilldelning ske till garanter och då i förhållande till ställda garantiåtaganden.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan senast tre bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive bank eller förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Nordic SME från och med den 3 oktober 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen

blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 25 oktober 2023. Bolaget kan inte garantera upptagandet till handel av BTA.

Leverans av tecknade aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 25 oktober 2023, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. Bolaget kan inte garantera upptagandet till handel av aktien samt det tekniska förfarandet av ombokning från BTA till aktier.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 18 oktober 2023, eller snarast möjligt efter



teckningsperioden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom pressmeddelande.

Upptagande till handel

Aktierna i Free2Move är upptagna till handel på Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet F2M och har ISIN-kod SE0011414283. De nya aktierna kommer att tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring 1 november 2023.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Free2Move har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet. Styrelsen i Bolaget äger dock rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En sådan förlängning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande av Bolaget.

Tillämplig lagstiftning

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

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifyllt teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som

ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera teckningar av samma kategori inges kommer endast den teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Free2Move har erhållit teckningsförbindelser från större befintliga aktieägare om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 19,8 procent av Företrädesemissionen samt garantiåtaganden från andra externa investerare om cirka 8,5 MSEK, motsvarande cirka 56,0 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen omfattar totalt cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 75,8 procent av Företrädesemissionen.

De parter som ingått avtal om teckningsförbindelser och emissionsgarantier anges i tabellerna nedan. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se "Ej säkerställda teckningsförbindelser" i avsnittet "Riskfaktorer".

Teckningsförbindelser

Namn	Kan nås på adress	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Soffl och Advice AB (Didrik Halmilton)	c/o Hamilton Verdandigatan 3, 114 24 Stockholm	2 000 000	13,2 %
Leif Syrstad	Nås via North Point Securities	1 000 000	6,6 %
Totalt		3 000 000	19,8 %

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de investerare som lämnat teckningsförbindelse. Samtliga teckningsförbindelser lämnades under juli 2023 och kommer erläggas genom kvittning av fordran.

Garantiåtaganden

Garantierna kan tas i anspråk i den utsträckning Erbjudandet har en teckningsgrad understigande 75,8 procent. Av detta följer att om till exempel Erbjudandet tecknas till 65 procent kommer garantin att tas i anspråk i sådan utsträckning att teckningsgraden uppgår till 75,8 procent av Erbjudandet. Vidare innebär en teckningsgrad för Erbjudandet om exempelvis 19,8 procent att hela garantin tas i anspråk (motsvarande 56,0 procent av Erbjudandet).

Garantierna medför rätt till ersättning enligt två (2) alternativ, i enlighet med garantiavtalen. Alternativ 1 innebär att garantierna har rätt till ersättning om 12,0 procent av garanterat belopp genom kontant betalning plus 3,0 av garanterat belopp genom nyemitterade aktier. Alternativ 2 innebär att garantierna har rätt till ersättning om 18,0 procent av garanterat belopp genom nyemitterade aktier. För det fall samtliga garantier väljer alternativ 1 uppgår ersättningen sammanlagt till maximalt cirka 1,3 MSEK och innebär en utspädning om cirka 1,0 procent. För det fall samtliga garantier väljer alternativ 2 uppgår ersättningen sammanlagt till maximalt cirka 1,5 MSEK och innebär en utspädning om cirka 6,3 procent. Garantiersättning erläggs av Bolaget och avses finansieras med Bolagets befintliga likvida medel samt genom en riktad nyemission av aktier.

Samtliga garantiavtal ingicks under juli 2023. Garantikonsortiet har samordnats av North Point Securities.

Namn	Kan nås på adress	Garantiåtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Crafoord Capital Partners AB	Nybrogatan 15, 114 39 Stockholm	2 000 0000	13,2 %
Exelity AB (publ)	c/o Skandinaviska Kreditfonden BOX 16357, 103 26 Stockholm	1 500 000	9,9 %
Pronator Invest AB	Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm	1 500 000	9,9%
CapMate AB	Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby	1 500 000	9,9 %
Bo Ringdal	Nås via North Point Securiteis	500 000	3,3 %
Janson Holding AB	Svartråskvägen 4, 139 40 Värmdö	500 000	3,3 %
Göran Källebo	Nås via North Point Securities	500 000	3,3 %
Swedish North Point Securities AB	Riddargatan 13 A, 114 51 Stockholm	500 000	3,3 %
Totalt		8 500 000	56,0 %

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer

som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Free2Move är en nordisk digitaliseringspartner för hållbar fastighetsförvaltning som hjälper kunderna att förbättra driftnettot genom digital övervakning och styrning i kombination med en ökad användning av egen förnybar energi. Detta resulterar i garanterade besparingar och förbättrad hållbarhet för kunden. Free2Moves styrsystem är öppet i så måtto att det kan kopplas upp med samtliga styrsystem på marknaden, vilket reducerar kundens leverantörsberoende.

En komponent i Free2Moves tillväxtstrategi har varit att växa genom förvärv. Free2Move består idag av tre rörelsedrivande bolag; Free2Move AB, Solortus AB och Sydvent AB.

Under första halvåret 2023 har Free2Move-koncernen uppnått betydande försäljningsframgångar och fortsatt sin tillväxtresa. Företaget har fortsatt att stärka sin position som en ledande aktör inom digital förvaltning och förnybar energi och har framgångsrikt utökat sin närvaro på flera marknader.

Den totala omsättningen för första halvåret 2023 var cirka 29,7 MSEK. Detta motsvarar en omsättningsökning om cirka 102% procent jämfört med den rapporterade omsättningen under perioden januari-juni 2022, vilken uppgick till cirka 14,7 MSEK. Inkluderas även Sydvent AB, som Free2Move Holding AB förvärvade efter 30 juni 2022, var den organiska tillväxten cirka 63% under första halvåret 2023 jämfört med samma period under 2022. Som framgick av det pressmeddelande som offentliggjordes i juli beräknas det sammanlagda ordervärdet enbart för de nya affärerna uppgå till cirka 45 MSEK över de kommande två åren (2024 och 2025).

Free2Move är noterat på NGM Nordic SME.

Huvudsakliga styrkor och konkurrensfördelar

Digital övervakning i kombination med AI möjliggör flera funktioner och fördelar

Det är bredden och djupet i 2Connect-plattformen som är det unika. Med 2Connect kan Bolagets kunder samla och hantera samtliga system i en fastighet genom en plattform. Kunderna kan koppla olika parametrar från tekniska system i fastigheten till att per automatik generera en arbetsorder för en servicetekniker. Därefter ges access till rätt serviceutrymme via distans till rätt person. Samtidigt kan kunden mäta och följa upp arbetet på plats för att hitta förbättringar i t. ex. serviceavtal och kontrollera att både drifts- och tidplanen följs.

Plattformen ger möjlighet att såväl förebygga fel som att snabbt kunna agera på viktiga larm och signaler. I plattformen finns det möjlighet att ta ut rapporter på vilket resultat alla dessa insatser har gett månad för månad eller dag för dag. Denna information kan sedan användas för budgetering och affärsutveckling.

Proaktiv fastighetsdrift möjliggörs genom styrning

Till skillnad från Free2Moves konkurrenter som mäter och tillhandahåller data erbjuder 2Connect styrning. I nio av tio fall sker dessutom styrningen helt automatiskt. Genom att ta tillvara på datan på rätt sätt kan Free2Move använda datan och på så sätt erbjuda kunderna en helhetslösning för drift och underhåll av fastigheter. Baserat på den data som finns till hands från föregående år skapas en driftsplan, ett dokument som styr hur driften skall utföras under kommande period, ofta räknat per kalenderår. I driftsplanen ingår budgetering för bland annat; klimatsystem, VA-system, el- och automationssystem. Att arbeta proaktivt resulterar i färre oväntade kostnader, förbättrad kontroll samt större sannolikhet att upptäcka systembrister. Genom att automatisera återkommande händelser i driftplanen kan analoga timmar fasas ut.

Allt fler fastighetsägare ser i dag fördelarna med en uppkopplad drift för effektivare kontroll av verksamhetsflöden, rapportering och åtgärder. Free2Move bedömer att kostnadsbesparingarna som kan genereras av att effektivisera organisationen och dess utförande är i paritet med kostnadsbesparingarna från att reducera fastigheternas energiförbrukning.



Strategi

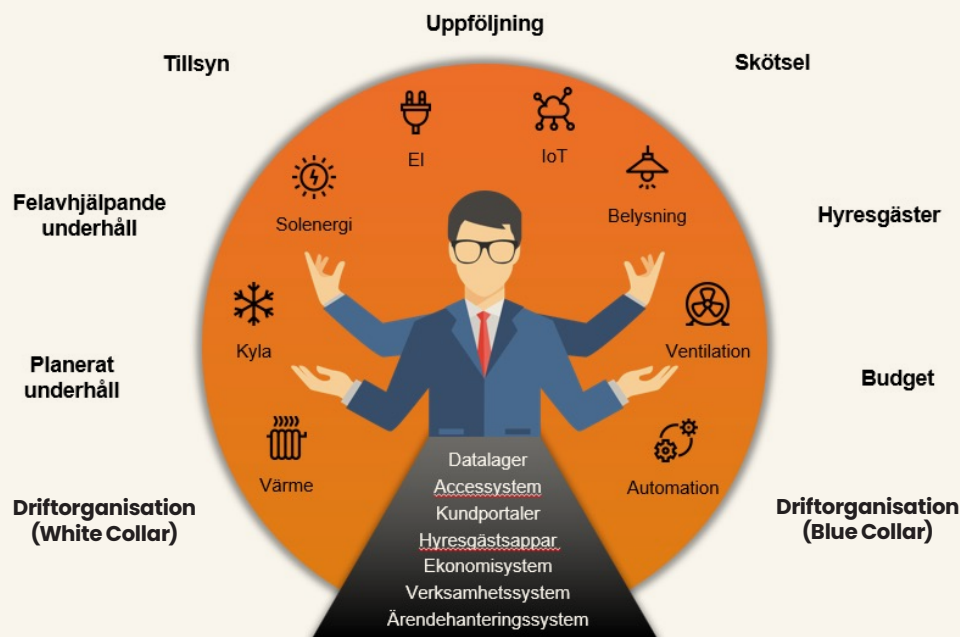
Tillväxtstrategi

Free2Move har tidigare kommunicerat en tillväxtstrategi till stor del baserad på förvärv. Koncernen består nu av ett flertal operativa dotterbolag som tillsammans tillhandahåller ett helhetserbjudande gentemot Bolagets kunder. Bolaget ser i dagsläget inget behov av ytterligare förvärv för att addera tjänster eller produkter till kunderbjudandet. Free2Moves avser nu att växa verksamheten i de befintliga dotterbolagen organiskt genom fokus på B2B-affärer och öka tillväxttakten av de analoga tjänsterna i Solortus AB och Sydvent AB genom att använda 2Connect-plattformen och dess obestridliga fördelar. Free2Move avser att öka Solortus AB:s närvaro i Skåne genom fler kontor och utveckla Sydvent AB:s verksamhet i Köpenhamn. Free2Move ser även tydliga fördelar med att växa med hjälp av samarbeten och partnerskap likt de samarbeten Bolaget har med Checkwatt AB och Anderssons Elbyrå AB. Bolaget har dock även för avsikt att fortsätta förvärva andra bolag för att kunna skala verksamheten snabbare geografiskt. Detta är en av anledningarna

till att Free2Move ingått en avsiktsförklaring om att förvärva ett företag med säte i Trelleborg. Bolaget bedömer att lokal närvaro är en av de absolut viktigaste förutsättningarna för att kunna generera fler affärer. Många av Bolagets kommersiella kunder föredrar fysiska möten.

Free2Moves erbjudande och tjänster

Free2move erbjuder olika tjänster beroende på vad kunden vill utföra själv. Kapacitet, kompetens och vilja avgör vilken tjänst som passar bäst för varje enskild kund. Leveransen består av produkter, projekt samt teknisk service inom områdena förnybar energi och ventilation. Free2Move levererar dessutom servicepaket via plattformen 2Connect som också utför övervakning och styrning av bland annat temperatur, fukt, koldioxid samt luftkvalitet. Free2Move vägleder kunden under en längre period i allt från rådgivande tjänster, design och konstruktion, till projekt och tekniskt underhåll – för kommersiella fastigheter, småhus, lantbruksfastigheter samt kyrko- och kulturbyggnader. Detta främst i energiområdena 3 och 4, där elpriserna är som högst. Till följd av Free2Moves leverans och arbetsmetodik förbättras driftnettot



genom att ett stort antal kostnadsposter kan sänkas. En av de största är energiförbrukningen där Bolaget ger en garanterad besparing. Koncernens verksamhet bedrivs genom tre operativa dotterbolag: Free2Move AB, Solortus AB och Sydvent AB,

Free2Move AB

Free2Move är verksamt på marknaden för förnybar energi och proptech-marknaden i Sverige. Med proptech-marknaden avses lösningar för effektivare drift av fastigheter. 2Connect är i grund och botten en IoT-plattform anpassad för fastighetssektorn som kan kopplas upp mot i princip samtliga digitala system i en fastighet. Fastighetsägaren eller fastighetsförvaltaren kan sedan läsa av alla övriga system som denne har tillgång till via 2Connect. Plattformen mäter och analyserar således samtliga värden i en fastighet, automatiskt i realtid. Till skillnad från andra liknande aktörer på marknaden tillhandahåller 2Connect även styrning, dvs. att om exempelvis en lokal i en fastighet inte används under vissa dagar eller tidsperioder vet 2Connect om det och kan stänga av elektriciteten och/eller sänka temperaturen i lokalen under dessa tidpunkter.

Free2Move AB tillhandahåller olika tjänstealternativ genom 2Connect-plattformen; Flex, Auto, Opti eller Special.

- Flex är en renodlad uppkopplingstjänst där Free2Move AB tillhandahåller plattformen och dess analyserings- och mätverktyg mot en avgift som betalas per månad.
- Auto är en mer avancerad tjänst där Free2Move AB garanterar en särskild reduktion av energiförbrukningen med hjälp av maskininlärning och AI. 2Connect analyserar först fastigheten och dess drift, inklusive energiförbrukning, tillhandahåller därefter ett mått på garanterad mängd energi som kan sparas med hjälp av plattformen och levererar slutligen baserat på de måtten genom att automatiskt hantera fastighetens olika system.
- Opti innebär att kunden erhåller en analog tjänst utöver Auto. Free2Move AB tillhandahåller då även fysisk arbetskraft i form av installatörer, reparatörer, etc. Ett exempel på detta är om plattformen indikerar att ett lysrör eller en propp behöver bytas i en fastighet

och Free2Move AB:s personal direkt är på plats för att utföra det arbetet.

- Special är en s.k. white label-produkt där Free2Move AB tillhandahåller konsultativ rådgivning. Tjänsten special är till för de kunder som söker ledning och styrning inom IT för en fastighet. Free2Move AB agerar då projektledare och leder arbetet med att ta fram de produkter som behövs samt att få dessa CE-märkta och slutligen implementerade. 2Connect-plattformen levererar sedan resultatet genom automatisk styrning.

Solortus AB

Solortus AB ("Solortus") planerar, säljer och installerar framtidens energi genom att tillhandahålla innovativa och smarta helhetslösningar. Bolaget tillhandahåller solceller, batterier, växelriktare och laddstolpar och är således en helhetsleverantör av solcellssystem. Solortus arbetar med villor, kommersiella byggnader och lantbruk och leder hela processen från projektering, genom installation till driftsättning.

- Projektering

Solortus gör ett platsbesök och sätter därefter ihop en offert, ritning, teoretisk elproduktionsberäkning och investeringskalkyl på en solenergilösning anpassad efter den potentiella kundens förutsättningar. Projekteringen är helt kostnadsfri för kunden.

- Installation

Solortus monterar och installerar en komplett, nyckelfärdig och högkvalitativ solcellsanläggning.

- Driftsättning

När anläggningen väl är i drift har kunden möjlighet att sälja den elektricitet som inte används. Kunden kan enkelt följa elproduktionen från solcellsanläggningen genom en app i smart mobilen eller en dator.

Sydvent AB

Sydvent AB ("Sydvent") arbetar inom ventilation och erbjuder kunderna en helhetslösning för deras inomhusklimat. Sydvent tillhandahåller service, entreprenad och OVK-besiktningar till såväl privatpersoner som företag, bostadsrättsföreningar och offentlig sektor. Kunderbjudandet delas in och består av följande:

Rengöring

- Rengöring av imkanal och köksfläkt

Sedan 2004 är det inte längre lagkrav på att spisfläktar skall rengöras regelbundet. Tidigare låg ansvaret på kommunerna och rengöringen utfördes av sotarna.

Numera ligger ansvaret på fastighetsägarna att tillse att köksspisarnas fläkt och deras imkanal underhålls och är ren. Detta är en åtgärd man utför av brandsäkerhetsskäl. Hur ofta den bör utföras beror på hur snabbt det samlas smuts och fett i den och hur ofta man rengör spisfläktens filter. Sydvent rensar imkanalen och rengör köksfläkten genom att använda specialmedel som effektivt och skonsamt löser fett och smutspartiklar.

- Kanalrengöring med mekanisk frånluft

Rengöring av frånluftskanaler bör också utföras regelbundet då det samlas mycket damm och smuts i dessa kanaler. Samtidigt som man rengör kanalerna passar man även på att göra rent invändiga don och utvändiga friskluftsventiler samt frånluftsfläkten. Vid rengöring av ventilationssystemet använder Sydvent en dammfälla (specialdammsugare) som kopplas mot kanalsystemet. Det innebär att frånluftsfläkten kopplas ifrån och de invändiga donen sätts igen med tillfälliga lock. Sedan borstas kanalerna med specialborstar och suger rent kanalen. All smuts lossnar och sugas upp av dammfällan. Sydvent tar sedan med smutsen och tömmer den på korrekt sätt. Invändiga don görs rent och eventuella ytterväggsgaller kontrolleras. Slutligen kontrolleras kundens frånluftsfläkt och rengörs samtidigt.

- Kanalrensning av FTX-system

Sydvent ser över och gör rent FTX-aggregatet och byter filter. Kostnad för filter tillkommer eftersom det varierar kraftigt i pris beroende på vilket aggregat man har.

- Rengöringsavtalet – FTX-aggregat

Sydvent tecknar serviceavtal med privatpersoner, bostadsrättsföreningar, företag, förskolor m.fl och sköter om den specifika kundens anläggning med jämna intervaller i enlighet med ingånget serviceavtal. Sydvent servar aggregat enligt tillverkarens skötselråd och anvisningar. Sydvent håller koll på när det är dags för underhåll och bokar tid med kunden. Sydvent beställer hem rätt sorts filter och om aggregatet behöver övrig service (byte av drivrem eller andra komponenter som

slits ut) så ombesörjer Sydvent det efter att kunden har godkänt kostnad för reservdel samt arbetstid.

Utbyte av frånluftsfläkt på tak – med rengöring

- Utöver att Sydvent tillhandahåller rengöring i enlighet med ovan tjänsteerbjudande ser bolagets personal till att kunds frånluftsfläkt på taket eller boxfläkt på vinden byts ut. För utbyte av fläkt med EC-motor kan det behövas en elektriker för inkoppling. I det fall fläkten sitter högt upp kan skylift behöva användas.

OVK – Obligatorisk ventilationskontroll

- Riksdagen och regeringen beslöt 1991 att införa regler om funktionskontroll av ventilationssystem (OVK). Anledningen var att standarden på inomhusmiljön i flera bostäder, skolor och andra lokaler var undermålig.
- Byggnadens ägare är den som ansvarar för att OVK besiktningar utförs i den omfattning som plan- och bygglagstiftningen anger. Det är också byggnadens ägare som ansvarar för att de anmärkningar som uppmärksammas vid en OVK-besiktning eller vid andra tillfällen åtgärdas snarast möjligt. Enligt plan- och bygglagen ska ventilationssystem hållas i sådant skick att det alltid uppfyller sitt ändamål. Kommunens byggnadsnämnd är tillsynsmyndighet och övervakar att regler om OVK efterlevs och att besiktningsmän utför sitt arbete på korrekt sätt. Om byggnadens ägare inte följer reglerna om OVK eller underlåter att avhjälpa påtalade brister, kan kommunen med stöd av plan- och bygglagen förelägga ägaren åtgärder.
- Det man kontrollerar är att ventilationen uppfyller de krav som ställs på byggnaden. Luftflödena ska överensstämma med de mål som sattes när huset byggdes. Ett vanligt fel till att en besiktning inte går igenom är att luftflödena inte räcker till. Ett annat fel är att man har byggt om inne i bostaden och ändrat köksfläkt eller flyttat ett kök t. ex. OVK besiktningar ska alltid utföras innan ventilationssystemet tas i bruk. Återkommande besiktningar utförs sedan med olika intervaller beroende på byggnadstyp, verksamhet och typ av ventilationssystem.

Installation av komplett FTX-system

- För kunder som vill byta nuvarande system (självdreglerad eller mekanisk frånluft) till ett FTX-system hjälper Sydvent till med hela processen från projektering till OVK-besiktning, inklusive en komplett installation av det nya FTX-systemet.

Utbyte av FTX-aggregat

- Det finns idag en stor mängd ventilationsaggregat från slutet av 1970-talet och framåt i Sveriges villor och lägenheter som fortfarande levererar frisk inomhusluft och transporterar bort den förbrukade och fuktiga luften ut ur bostaden. Förr eller senare kommer dessa aggregat behöva bytas ut mot modernare och mindre energikrävande aggregat. När dessa äldre aggregat går sönder lönar det sig i de flesta fall inte att reparera dessa jämfört med att investera i nya aggregat.

Dagens moderna FTX-aggregat, dvs till- och frånluftsaggregat med återvinning har utvecklats kraftigt de senaste åren med framför allt lägre energiförbrukning, högre verkningsgrad samt intelligenta behovsstyrningsfunktioner som hela tiden anpassar ventilationen beroende på luftkvaliteten på inomhusluften och fukthalten i bostaden. Sydvent bistår kunden med att uppdatera ventilationen till den senaste tekniken och hjälper således denne att återvinna och spara betydligt mer energi än tidigare, säkerställa en frisk luftkvalitet, minimera förhöjd fukthalt med mögelproblem som följd, njuta av en lägre ljudnivå samt uppleva ett bättre inomhusklimat med ett intelligent helautomatiskt styrsystem.

Affärsmodell och intäktsmodell

Free2Move har en position där Bolaget kan ta del av två marknader med mycket god tillväxt samtidigt. Dels erbjuder Free2Move konkurrenskraftiga lösningar för att ta del av den snabbt växande marknaden för förnybar energi, dels erbjuder Bolaget konkurrenskraftiga lösningar för effektivare drift av fastigheter, s.k. proptech.

Free2Move erbjuder ett öppet och flexibelt system, som gör att kunden kan använda hela eller delar av erbjudandet. Det skapar en frihet för kunden som exempelvis kan behålla delar av sin befintliga lösning. En flexibilitet som underlättar kundens beslut att börja använda Free2Moves plattform – 2Connect. Free2Move

erbjuder en modern digital fastighetsförvaltning istället för den traditionella och analoga förvaltningen, dvs. en lösning där man övervakar och styr fastigheter digitalt och i realtid på distans istället för att fastighetsägare och fastighetsförvaltare behöver ha massa personal på plats. I det fall att 2Connect signalerar att ett fysiskt arbete behöver utföras kan Free2Move snabbt och effektivt skicka ut en person att utföra arbetet.

Free2Moves operativa dotterbolag har ett flertal synergier och arbetar tätt med varandra, inte minst vid större upphandlingar. Enligt arbetsmodellen lokaliserar Free2Move först vilka tekniska discipliner som berörs vid en upphandling eller kundförfrågan. Därefter bestämmer Bolaget, tillsammans med kunden, vilka ytor i fastigheten som ska ingå. Sedan paketerar Free2Move en nyckelfärdig lösning och projektleder såväl installation som driftsättning. Avser projektet en solcellslösning är Solortus mest engagerad, medan Sydvent leder eventuella ventilationsuppdrag. Slutligen levererar 2Connect-plattformen utefter de KPI:er som kunden önskat.

Free2Move AB har två intäktsmodeller, en abonnemangsbaserad intäktsmodell för att tillhandahålla plattformen 2Connect och en värdebaserad intäktsmodell baserad på hur förvaltningskostnaderna minskar. Den abonnemangsbaserade intäktsmodellen bygger på en uppstartskostnad för implementering av plattformen samt en löpande avgift som debiteras månatligen. Den värdebaserade intäktsmodellen appliceras när Free2Move anlitas för att lokalisera kostnadsbesparingar hos kunderna. Ju större kostnadsbesparingar Free2Move kan åstadkomma, desto högre ersättning kan Bolaget fakturera.

Solortus AB och Sydvent AB tillhandahåller renodlade tjänsteaffärer där kunderna betalar för de nyckelfärdiga lösningar bolagen tillhandahåller, inklusive komponenter såsom solceller. Solortus AB konsumentkunder betalar vid leverans av lösningarna där 75 procent av beloppet är kopplat till det gröna avdraget och resterande 25 procent betalas när anläggningen är produktionsklar eller att arbetet är utfört. Solortus AB kommersiella kunder betalar 30 procent av beloppet när avtalet signeras, 50 procent av beloppet när Free2Moves uppdrag är genomfört och resterande 20 procent av beloppet efter att besiktning har genomförts. Sydvent AB tar alltid betalt i förskott innan uppdraget har utförts.

Affärsområden och kunder

Free2Move delar in verksamheten i två kundgrupper, kommersiella fastigheter och privata fastigheter. De kommersiella fastigheterna delas sedan in i olika undergrupper bestående av lantbruk, kulturbyggnader och kyrkor samt kommersiella fastighetsägare inom kontor, handel, logistik och verkstad. Privata fastigheter består av traditionella småhus och bönder med enskilda firmor.

Free2Move AB vänder sig endast mot kommersiella kunder medan Solortus AB och Sydvent AB tillhandahåller tjänster och produkter till samtliga kundområden. Bolaget använder själv 2Connect i sitt serviceåtagande till kunder och Bolaget har över 500 fastigheter uppkopplade. För närvarande utgör privata fastigheter en större majoritet av Bolagets kunder, men Bolaget strävar efter att öka antalet kommersiella kunder och på sikt skifta kundmixen så att kommersiella fastigheter utgör en större andel av kundbasen än privata fastigheter. Genom att ha fler kommersiella kunder ökar snittköpen per kund i samtliga av de operativa dotterbolagen. I närtid fokuserar Free2Move främst på lantbrukssegmentet och samhällsfastigheter där Bolaget upplever en stark efterfrågan. Free2Move erbjuder i samarbete med Checkwatt AB fasavlastning genom att stötta nätet med ellagring gentemot lantbrukare och inom samhällsfastigheter har Bolaget utvecklat ett attraktivt helhetserbudande.

Framtiden för Free2Move

Bolagets positiva utveckling bedöms fortlöpa. Bolagets kärnkompetens och erbjudande ligger i att stärka fastighetsägarens driftnetto via uppkoppling med smart styrning och förnybar energi. Vidare upplever Bolaget ett alltmer ökat politiskt intresse för miljön och en hållbar framtid, vilket är en av de största drivkrafterna inom förnybar energi. Energimarknaden präglas av rekordtariffer på elektricitet, politikens löften om högkostnadsskydd, brister i infrastruktur och en stor osäkerhet till följd av det utdragna kriget i Ukraina. Det leder till en omvärld som driver på kostnadseffektivisering av fastigheter där fastighetsägarna strävar efter ökat driftnetto. Dessutom blir fastighetsägarna och de som arbetar åt fastighetsägarna yngre och mer medvetna. Bolaget

upplever en betydligt större vilja från kunderna att arbeta med hållbarhet från ett helhetsperspektiv. Samtidigt är det Free2Moves bedömning att kunderna efterfrågar mer än bara solcellslösningar. Det räcker inte längre att endast erbjuda ett lågt pris på en solcellsanläggning. Detta är en utmärkt marknadsutveckling för Free2Move genom att Bolaget kan driva tillväxten inom förnybar energi genom att även erbjuda 2Connect-plattformen. Det ska tilläggas att samtliga av Solortus AB:s kommersiella kunder har valt Free2Move för att sedan kunna koppla på 2Connect-plattformen och dra nytta av digital förvaltning. Förfrågningarna på plattformen har ökat kraftigt från befintliga Solortus-kunder under sommaren 2023 och det är en utveckling som Bolaget bedömer kommer att fortsätta.

Mål

Finansiella mål

Bolagets finansiella mål är att uppnå en nettoförsäljning på cirka 90 MSEK going concern eller överstigande 100 MSEK vid förvärv och uppvisa ett positivt rörelseresultat under 2024.

Organisation

Koncernbolaget

Free2Move Holding AB, baserat i Stockholm, är ett koncernbolag. I koncernen ingår Free2Move AB, Solortus AB, Sydvent AB samt det Malaysiabaserade utvecklingsbolaget Sensmaster SDN.BHD. Antalet medarbetare i Koncernen var i juni 2023 32 st.

Framtida kompetens- och resursbehov

Free2Moves nuvarande organisation ska anpassas och växa i takt med en ökande tillväxt och efterfrågan. Bolaget påbörjade under inledningen av 2023 ett kunddrivet förändringsarbete som bland annat innebär att Bolagets affärer ska byggas än mer lokalt för att komma närmre kunden. Ett exempel på det är att Free2Move utbildat montörsteamet att installera solceller och tvärtom, vilket är ett kostnadseffektivt sätt att växa och även positivt i rekryteringen av nya medarbetare.

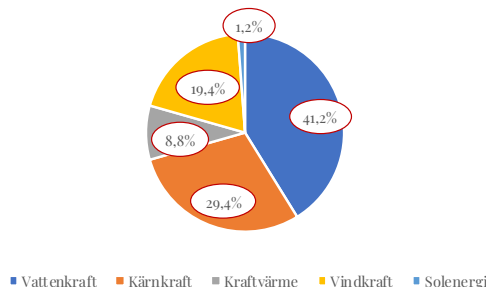
Marknadsbeskrivning

För närvarande är Free2Move verksamt på marknaden för förnybar energi och proptech-marknaden i Sverige. Med proptech-marknaden avses lösningar för effektivare drift av fastigheter. Tillväxten på båda dessa marknader drivs av omställningen mot förnybar energi. En övergripande trend som är prioriterad av såväl politiker, som det offentliga, näringsliv och slutkonsument. Därtill kommer ett tilltagande intresse för omställning som accentuerats av Covid-pandemin och den ryska invasionen i Ukraina. Båda dessa händelser har tydliggjort vårt samhälles sårbarhet för störningar och hur kostsamma dessa kan bli.

Energiproduktionsmarknaden i Sverige

Den totala energimarknaden i Sverige, bestående av vattenkraft, kärnkraft, värmekraft, vindkraft och solenergi, producerade under 2022 170 TWh varav 2 TWh härrörde från solenergiproduktion och 33 TWh från vindkraftsproduktion.¹ I dagsläget är vind och sol ofta de billigaste alternativen för nyproduktion av energi.²

Energiproduktionsfördelning i Sverige 2022



Solenergimarknaden i Sverige

Från politiskt håll har man uttryckt ambitionen att andelen energi från solkraft ska öka kraftigt.³ Och enligt branschorganisationen Svensk Solenergi är visionen att den ska tiofaldigas fram till 2040, och då motsvara 10 procent av energiproduktionen i Sverige.⁴ De senaste sju åren har priset för solceller sjunkit med upp till 80 procent. Detta har inneburit att även privatpersoner kan investera i en solcellsanläggning, vilket är en förklaring till att antalet nätanslutna solcellsanläggningar i Sverige växer kraftigt. I

början av 2023 fanns det cirka 148 000 nätanslutna solcellsanläggningar i Sverige. Det är en ökning med cirka 55 000 nya solcellsanläggningar sedan föregående år. Omräknat i total effekt innebär detta att den totala effekten av solceller i Sverige ökade med 66,8% mellan 2021 och 2022.⁵

Den totala årsproduktionen från alla nätanslutna solcellsanläggningar i Sverige motsvarar cirka 1,2 % av den totala elproduktionen i Sverige 2022.⁶ Detta är närapå en dubbling jämfört med 2021, då den totala årsproduktionen från alla nätanslutna solcellsanläggningar i Sverige utgjorde cirka 0,67 % av den totala elproduktionen i Sverige.⁷ Den kraftiga ökningen förklaras dels av människors vilja att bidra till att motverka klimatförändringarna, dels av den senaste tidens kraftiga uppgång i elpriserna.⁸ Detta gör solsystem till ett attraktivt alternativ för att generera el för intern förbrukning.

Trender

Ökande konkurrenskraft för solceller⁹

Den tekniska utvecklingen fortsätter i snabb takt och solceller får allt bättre verkningsgrad och görs av allt billigare material med mindre miljöpåverkan. Tillverkningsprocessen gynnas även av skalfördelar då den globala marknaden för solceller vuxit snabbt. Under de senaste tio åren har kostnaderna för solceller sjunkit med cirka 80 procent och de fortsätter nedåt. Detta resulterar i en allt större utbyggnad både vad gäller takförlagda anläggningar och fristående solparker.

Ökande antal hybridparker¹⁰

En internationell trend är så kallade hybridparker där sol- och vindkraft samlokaliseras. Hybridparkerna kombineras ofta med någon form av energilagring, exempelvis i form av batterier eller vätgasproduktion. Därigenom kan hybridparken leverera en jämnare elleverans till nätet. Dessutom är det kostnadseffektivt att dela på samma infrastruktur, till exempel avseende tillgången till elnät.

1. <https://www.energimyndigheten.se/nyhetsarkiv/2023/minskad-elanvandning-under-2022-i-sverige/>
 2. <https://group.vattenfall.com/se/var-verksamhet/vara-energislav/vindkraft>
 3. EU-kommissionen, RepowerEU
 4. <https://svensksolenergi.se/>
 5. <https://www.solcellsoffert.se/>
 6. <https://svensksolenergi.se/statistik/>
 7. <https://www.energimyndigheten.se/nyhetsarkiv/2023/minskad-elanvandning-under-2022-i-sverige/>
 8. <https://www.pveurope.eu/markets/nordics-sweden-considerable-increase-installed-pv-power-plants>
 9. <https://www.energiforetagen.se/energifakta/elsystemet/produktion/solceller/>
 10. <https://www.powervast.se/om-vindkraft/samllokalisering-med-vindkraft/>
 11. <https://www.startus-insights.com/innovators-guide/photovoltaic-trends/#?text=Research%20in%20graphene%20solar%20cells,while%20also%20reducing%20production%20costs>

Artificiell intelligens ¹¹

Artificiell intelligens ("AI") inom solenergi möjliggör effektiv energihantering, solprognoser och kvalitetskontroll. AI-algoritmer kan upptäcka defekter i solpaneler, såsom sprickor eller hotspots, som minskar energiutvinningseffektiviteten. Detta förbättrar tillförlitligheten och livslängden hos solenergisystemen. Vidare bedömer vissa AI-drivna lösningar solstrålningen för specifika platser och tider, vilket underlättar att välja rätt platser och driftoptimering av solenergisystemen. Avslutningsvis effektiviserar AI driften av solenergisystemen genom att förutsäga energibehovet och anpassa produktionen därefter.

Vindkraftsmarknaden i Sverige ¹²

Vindkraften spelar en viktig roll för energiomställningen och elektrifieringen av samhället. På kort sikt bedöms landbaserad vindkraft vara det kraftslag som kan möta behovet av ny elproduktion i Sverige, och utbyggnaden går snabbt.

I dag domineras vindkraften i Sverige av landbaserad vindkraft. Inledningsvis skedde utbyggnaden företrädesvis i södra Sverige samt på Gotland, men de senaste åren har vindkraften byggts ut i hela landet. Vindkraften producerade 33 TWh el under 2022, vilket motsvarar ungefär 19 procent av Sveriges totala elproduktion. Den starka utvecklingen väntas fortsätta de närmaste åren. Enligt Energimyndighetens senaste kortsiktiga prognos kommer vindkraftens årliga elproduktion öka till 50 TWh till år 2025. Bedömningen är att vindkraft, på land och till havs, kommer att utgöra den största delen av den nya elproduktion som krävs för elektrifieringen av samhället.

Utbyggnaden av havsbaserad vindkraft har börjat ta fart både globalt och i Europa. Sverige har en av Europas längsta kuststräckor och förutsättningarna för havsbaserad vindkraft är goda. Det pågår en intensiv projektutveckling, men antalet projekt som fått tillstånd i Sverige är fortfarande få.

Energimyndigheten har tillsammans med åtta andra myndigheter identifierat ett flertal potentiella områden för energiutvinning i havet.

Trender ¹³

Ökad andel havsbaserad vindkraft

Tack vare nya innovationer har utbudet av vindkraftsparker till havs förändrats. Offshore-räckvidden förväntas öka under de kommande åren när fler länder utvecklar eller planerar att utveckla sina första havsbaserade vindkraftsparker. Olika geografiska lägen kommer att gynna olika lösningar.¹⁴ Oavsett om det är vindkraftsparker som flyter till havs eller sådana som är fästade på havsbotten skapas det nya möjligheter för ytterligare vindparker. Detta kommer även att innebära förändringar för industrin i allmänhet då logistiken för havsbaserad vindkraft är annorlunda.

Starkt innovationsdriv

Industrin uppvisar hög innovationskraft med följden att vindkraftverken blir såväl billigare att uppföra och driva som mer effektiva. Vidare förväntas ökad robotik och automation att ytterligare sänka kostnaderna för installationer, transporter och underhåll.

Hållbarhet inom förnybar energi

Ökat fokus på miljöpåverkan av att producera och transportera förnybar energi. Innovation spelar en stor roll även inom detta område. Exempel på detta är lösningar som eliminerar behovet av att förvara turbinblad när de tas ur drift. Detta omfattar även såväl mer hållbara metoder för att transportera maskiner och turbiner som mer integrerad logistik för att flytta - med låga koldioxidutsläpp - avvecklade delar till ett återvinningsområde eller till deras nästa destination för att återanvändas. Det är tydligt att behovet av integrerade logistikpartners som kan flytta speciallast på ett mer hållbart sätt kommer att öka.

Energilagring

I takt med att icke planerbara energislag såsom vindkraft och solenergi utgör en allt större del av Sveriges energimix krävs en bred palett av tjänster för att upprätthålla stabilitet och driftsäkerhet. Detta har resulterat i att marknaden för stödtjänster har utvecklats, exempelvis genom etableringen av stora batterisystem för att stötta elsystemet genom frekvensstabilisering.

12. <https://www.energimyndigheten.se/fornybart/vindkraft/produktion-och-utbyggnad/>

13. <https://www.maersk.com/insights/sustainability/wind-energy-trends>

14. Global Wind Energy Council (GWEC).

15. <https://www.rejlers.se/projekt/Energi/batterilagring-pa-en-vaxande-marknad/> samt <https://www.svk.se/siteassets/om-oss/rapporter/2022/rapport-ru-energilager.pdf>

Genom att etablera batterilager kan energibolagen sälja tjänster på Svenska kraftnäts balansmarknad. Det är en snabbt växande marknad där stödtjänster används för att stabilisera elsystemet på olika sätt samt att möjliggöra omställningen av energisystemet.¹⁵

Proptech

Värdet på den globala proptechmarknaden förväntas uppgå till 94,2 miljarder USD år 2030, motsvarande en CAGR på 15,8 % från 2022 till 2030. Marknadens tillväxt förklaras av ökande investeringar, riskkapitalfinansiering och växande efterfrågan på spjutspetsteknologi som t.ex. 5G och Internet of Things (IoT) bland annat inom fastighetssektorn. Dessutom förväntas ökad infrastrukturfinansiering, på grund av bättre stadsplanering, vara en stor tillväxtfaktor. Den växande användningen av virtuell verklighet (VR) och förstärkt verklighet (AR) ger bättre engagemang bland mäklare och utvecklare och hjälper dem i bättre beslutsfattande, vilket förväntas driva marknadstillväxten ytterligare.¹⁶

Trender¹⁷

E-signing

Till följd av pandemin har eSigning av fastighetsavtal blivit en allt vanligare lösning. Den globala marknaden för digitala signaturer beräknas växa i genomsnitt med 26,3 % årligen från 2021 till 2027. Den globala marknaden för digitala signaturer förväntas uppgå till 5 miljarder USD 2025 och nästan 17,5 miljarder USD 2032. Två drivkrafter är flexibilitet och säkerhet.

Hyresfastighetsförvaltning och automation tar fart

Automation blir en allt större del inom fastighetsförvaltningen. Tack vare mer komplexa plattformar kan flerhushållsfastighetsförvaltning anpassa sig till fastighetsägares behov i realtid. Plattformarna tillhandahåller de verktyg och det stöd som behövs för att stärka effektiviteten och därmed vinsten. Smarta hem blir normen

Att förvandla fastigheter till smarta hem är ett nytt sätt att öka fastighetsvärdena och attrahera en ny generation bostadsköpare. Faktum är att en nyligen genomförd studie visade att 62% av "Gen-Z"-hyresgäster anser att teknik avseende smarta hem är viktigare än traditionella bekvämligheter som gym och parkering.

Konkurrens

Free2Move har ett starkt erbjudande som Bolaget verkar för att snabbt kapitalisera på. Det finns många aktörer på marknaden som tillhandahåller digitala plattformar eller applikationer som kan mäta och tillhandahålla kunderna data. I praktiken innebär det att dessa aktörer säger till kunderna vad som måste eller kan göras. De överlämnar ansvaret och utförandet till fastighetsägarna eller fastighetsförvaltarna. Utöver att tillhandahålla data så erbjuder Free2Move styrning. Det innebär att kunderna kan ta vara på datan på rätt sätt och använda datan. I nio av tio fall sker dessutom styrningen automatiskt vilket innebär att 2Connect-plattformen automatiskt utför de saker som behövs göras för att uppnå de resultat som identifierats. Detta är dessutom något som Bolaget garanterar kunderna. Vidare är de flesta av Bolagets konkurrenter märkesberoende, vilket innebär att kunden måste byta ut teknik och system för att kunna implementera deras plattformar. Free2Move är helt oberoende och kan kopplas upp till andra system oavsett tillverkare eller aktör som tillhandahåller fastigheternas befintliga teknik. Genom att till stor del använda befintlig teknik kan investeringen återbetalas snabbare.

16. https://www.researchandmarkets.com/report/proptech?gclid=Cj0KCQjwgNanBhDUARisAAelcAvxhghkYShB6t_OSs9otI7iuQuhDXtuumtY0H-25bBxMZ40_Ocv6t3AaAqhqEALw_wcB
17. <https://explodingtopics.com/blog/proptech-trends>

Finansiell information i sammandrag

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Bolagets ekonomiska utveckling under perioden januari till december 2022 och 2021, samt januari till och med juni 2023 och 2022. Alla siffror är i TSEK där inget annat är angivet. Siffrorna för andra kvartalet 2023 och 2022 är hämtade från Bolagets delårsrapporter och har inte granskats av Bolagets revisor. Uppgifterna för 2022 och 2021 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 Memorandumet genom hänvisning. Samtliga avvikelser hänförs till avrundningsfel.

Koncernresultaträkning

TSEK	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	29 712	14 694	38 563	7 247
Aktiverad produktutveckling	752	0	1 277	1 339
Övriga rörelseintäkter	199	95	158	0
Summa omsättning	30 663	14 789	39 998	8 586

Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-18 342	-8 550	-21 417	-4 568
Övriga externa kostnader	-6 187	-3 958	-11 283	-5 974
Personalkostnader	-11 857	-7 762	-17 936	-8 845
Av- och nedskrivningar	-1 645	-1 538	-3 214	-753
Övriga rörelsekostnader	0	-101	0	-46
Summa rörelsens kostnader	-38 031	-21 909	-53 850	-20 186
Rörelseresultat	-7 368	-7 120	-13 851	-11 600

Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	2	11	2	219
Finansiella kostnader	-1 144	-17	-1041	-156
Summa resultat från finansiella poster	-1 142	-6	-1040	63
Resultat efter finansiella poster	-8 510	-7 126	-14 891	-11 536
Inkomstskatt	0	4	-3 404	-1 499
Periodens resultat	-8 510	-7 122	-18 295	-13 035
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-8 510	-7 122	-18 295	-13 035

Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen				
Valutakursdifferenser	-26	45	114	-148
Periodens resultat	-8 536	-7 077	-18 181	-13 183

Koncernbalansräkning

TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverad produktutveckling	11 437	12 425	11 929	12 534
Goodwill	11 284	11 285	11 284	9 082
Kundrelationer	1 498	1 677	1 588	1 768
Varumärke	1 403	1 572	1 488	1 657
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	450	531	517	121
Nyttjanderättstillgångar	459	778	574	803
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	1 077	4 500	1 077	4 501
Summa anläggningstillgångar	27 608	32 768	28 456	30 467
Omsättningstillgångar				
Varulager	5 250	2 819	4 666	1 626
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	3 317	2 175	1 745	1 731
Aktuella skattefordringar	306	320	433	288
Övriga kortfristiga fordringar	561	253	364	568
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 076	4 229	8 368	1 413
Summa kortfristiga fordringar	15 260	6 977	10 909	3 120
Kassa och bank	1 375	1 744	2 282	5 958
Summa omsättningstillgångar	21 885	11 540	17 857	11 584
Summa tillgångar	49 493	44 308	46 314	42 050
TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	21 189	46 209	47 549	46 209
Övrigt tillskjutet kapital	47 788	47 977	56 587	47 977
Omräkningsreserv	-389	-432	-363	-477

Balanserade förluster inkl. periodens resultat	-53 366	-73 461	-84 634	-66 339
Summa eget kapital	15 222	20 293	19 139	27 370

Långfristiga skulder

Långfristiga lån	5 171	1 682	3 657 405	0
Villkorad tilläggsköpeskilling	1 200	0	1 200	700
Uppskjuten skatt	515	528	515	515
Långfristiga leasingskulder	240	590	360	583
Summa långfristiga skulder	7 126	2 800	5 732	1 798

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	0	0	83
Kortfristiga leasingskulder	229	223	223	223
Leverantörsskulder	7 766	3 237	2 989	2 583
Övriga kortfristiga skulder	11 716	11 874	11 434	5 664
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 434	5 881	6 796	4 328
Summa kortfristiga skulder	27 145	21 215	21 442	12 883
Summa eget kapital och skulder	49 493	44 308	46 314	42 050

Kassaflödesanalys för koncernen

TSEK	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-7 368	-7 120	-13 851	-11 599
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 624	1 484	3 328	752
Erlagd ränta	-1 144	-6	-1 041	-9
Erhållen ränta	2	0	2	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 886	-5 642	-11 563	-10 856
Förändring av varulager	-584	-421	-2 267	-1 730
Förändring av kundfordringar	-1 572	-134	295	39
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	-2 779	-2 197	-6 559	152
Förändring av leverantörsskulder	4 777	361	114	663
Förändring av övriga kortfristiga skulder	1 906	1 591	4 102	4 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 138	-6 442	-15 879	-6 863

Investeringsverksamheten

Aktiverade utvecklingsutgifter	-752	-1 047	-1 775	-2 204
Rörelseförvärv	0	-500	-279	-500

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-44	-370	-525	-83
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-796	-1 917	-2 579	-2 787

Finansieringsverksamheten

Nyemission	1 768	0	0	18 820
Emissionskostnader	0	0	0	-4 478
Aktieägartillskott	2 390	0	7 610	0
Upptagande av lån	1 514	4 000	7 396	310
Amortering av skuld	-525	-83	0	-151
Amortering av leasingskuld	-120	7	-223	-73
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 027	3 924	14 782	14 428

Periodens kassaflöde	-907	-4 435	-3 676	4 777
Likvida medel vid periodens början	2 282	5 958	5 958	1 163
Förvärvade likvida medel	0	221	0	18
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	0	-1
Likvida medel vid periodens slut	1 375	1 744	2 282	5 958

Nyckeltal

TSEK	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelseresultat	-7 368	-7 120	-13 851	-11 600
Av- och nedskrivningar	1 645	1 538	3 214	753
EBITDA	-5 723	-5 582	-10 638	-10 847
Periodens resultat	-8 510	-7 122	-18 295	-13 035
Antal aktier vid periodens utgång	105 945 946	49 374 380	50 805 814	46 209 081
Resultat per aktie SEK	-0,11	-0,14	-0,29	-0,30

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen steg från cirka 7,2 MSEK under helåret 2021 till cirka 38,6 MSEK under helåret 2022. Ökningen i nettoomsättning kan primärt härledas till organisk tillväxt i det operativa dotterbolaget Solortus AB bestående av dels försäljning till nya kunder, dels ytterligare försäljning till befintliga kunder. Ökningen kan även till viss del härledas till förvärvet av Sydvent AB.

Tillväxten i Bolagets nettoomsättning har fortsatt under första halvåret 2023. Under perioden 1 januari – 30 juni 2023 uppgick nettoomsättningen till 29,7 MSEK jämfört med cirka 14,7 MSEK under samma period 2022, motsvarande en ökning om cirka 102 procent. Justerar man nettoomsättningssiffrorna och inkluderar Sydvent AB, som Free2Move förvärvade under andra halvåret 2022, var den organiska tillväxten cirka 63 procent under perioden 1 januari – 30 juni 2023 jämfört med samma period 2022. Nettoomsättningen under perioden 1 januari – 30 juni 2023 motsvarar cirka 77 procent av nettoomsättningen under helåret 2022.

Resultatet under helåret 2022 uppgick till cirka -18,3 MSEK i jämförelse med cirka -13,0 MSEK under helåret 2021. Att förlusten ökade under helåret 2022 trots en betydande ökning i nettoomsättning kan primärt härledas till en ökning i Bolagets rörelsekostnader. Rörelsekostnaderna under helåret 2022 uppgick till cirka 53,8 MSEK jämfört med cirka 20,1 MSEK under helåret 2021, framför allt till följd av en ökning i råvaror och förnödenheter till följd av högre inköp, övriga externa kostnader och personalkostnader. Ökningen i personalkostnader under 2022 beror på att Free2Move har anpassat Bolaget organisatoriskt för att kunna klara av den försäljningstillväxt som Bolaget erfarit under första halvåret 2023 och som Bolaget förutspår fortsätta. Under helåret 2023 tyngdes även resultatet av finansiella kostnader uppgående till cirka 1,0 MSEK och skatt uppgående till cirka 3,4 MSEK. Kostnader som uppgick till cirka 0,2 MSEK respektive cirka 1,5 MSEK under helåret 2022.

Under perioden 1 januari – 30 juni 2023 uppgick resultatet till cirka -8,5 MSEK i jämförelse med cirka -7,1 MSEK under samma period 2022. Att resultatet

påverkades negativt trots den betydande ökningen i nettoomsättning under perioden beror framför allt på ökade kostnader för råvaror och förnödenheter och ökade personalkostnader. Utvecklingen i personalkostnader är en effekt av den organisatoriska satsningen Bolaget gjorde under 2022 till följd av tillväxten i försäljning och ökad efterfrågan som speglas i Bolagets orderstock. Den försvagning av den svenska kronan som har skett under våren 2023 har påverkat inköpskostnaderna för hela branschen. För Free2Move har detta fått störst effekt i andra kvartalet 2023. Då högre inköspriser till följd av valutaförändringar inte kan påföras privatkunder har rörelseresultatet påverkats negativt. Framöver bedömer Bolaget att detta kommer förändras i positiv riktning då nettoomsättningsfördelningen mellan privatkunder och företagskunder kommer att utvecklas mot en högre andel företagskunder med förbättrade inköpsmodeller som följd.

Free2Move bedömer även att med användning av emissionslikviden från Företrädesemissionen kunna göra inköp i större volymer, vilket kommer ha positiv påverkan på bruttomarginalen och således även på resultat framöver. Med större volymer i lager kommer Bolaget samtidigt kunna beta av befintliga och nya orders i en högre takt, vilket då kommer få en positiv inverkan på dels nettoomsättningen, dels personalkostnaderna i förhållande till nettoomsättningen. En effekt som Free2Move bedömde var möjlig redan under andra kvartalet 2023, och som kommunicerades i form av att Bolaget bedömdes kunna påvisa positiva siffror under andra kvartalet 2023, i samband med den företrädesemission Bolaget genomförde under inledningen av 2023. Till följd av den låga teckningsgraden, motsvarande cirka 54 procent, i företrädesemissionen under inledningen av 2023, varav en mycket stor andel av teckningarna genomfördes genom kvittningar av skulder tillfördes Bolaget endast cirka 2,6 MSEK i kontanter. Således tillfördes inte Bolaget den mängd kapital som krävdes för att uppnå dessa milstolpar under andra kvartalet 2023.

Tillgångar och skulder

Den totala balansomslutningen år över år ökade från cirka 42,1 MSEK per 31 december 2021 till cirka 46,3 MSEK per 31 december 2022, där omsättningstillgångarna ökade från cirka 11,6 MSEK till cirka 17,9 MSEK, främst till följd av en ökning i förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick till cirka 8,4 MSEK per 31 december 2022 jämfört med cirka 1,4 MSEK per 31 december 2021. Varulagret ökade dessutom från cirka 1,6 MSEK den 31 december 2021 till cirka 4,7 MSEK den 31 december 2022. Kassa och bank uppgick till cirka 2,3 MSEK per 31 december 2022 jämfört med cirka 6,0 MSEK per 31 december 2021. Anläggningstillgångarna minskade under helåret 2022 och uppgick till cirka 28,4 MSEK per 31 december 2022 jämfört med cirka 30,5 MSEK per 31 december 2021. Detta är främst till följd av en minskning i uppskjuten skattefordran om cirka 3,4 MSEK som Bolaget betalade under helåret 2022. Det egna kapitalet i Bolaget minskade från cirka 27,4 MSEK per 31 december 2021 till 19,1 MSEK per 31 december 2022. Förändringen förklaras primärt av en belastning av periodens resultat. Långfristiga och kortfristiga skulder ökade från cirka 14,7 MSEK per 31 december 2021 och uppgick per 31 december 2022 till cirka 27,2 MSEK. Ökningen kan hänföras till övriga kortfristiga skulder och förvärvet av Solortus AB samt Sydvent AB under helåret 2022. Per 30 juni 2023 har de totala tillgångarna i Free2Move ökat och uppgick till cirka 49,5 MSEK. Ökningen kan primärt härledas till en ökning i omsättningstillgångarna där kundfordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick till cirka 3,3 MSEK respektive cirka 11,1 MSEK per 30 juni 2023 i jämförelse med cirka 1,7 MSEK respektive cirka 8,4 MSEK per 31 december 2022. Kassa och bank uppgick till cirka 1,4 MSEK per 31 juni 2022. Anläggningstillgångarna var i stort sett oförändrade och uppgick till cirka 27,6 MSEK per 30 juni 2023, Eget kapital minskade till cirka 15,2 MSEK, främst till följd av Bolagets förlust under perioden 1 januari – 30 juni 2023. Långfristiga och kortfristiga skulder ökade till cirka 34,3 MSEK per 30 juni 2023. Ökningen kan primärt hänföras till en ökning i långfristiga lån och leverantörsskulder som uppgick till cirka 5,2 MSEK respektive cirka 7,8 MSEK per 30 juni 2023 och cirka 3,7 MSEK respektive cirka 3,0 MSEK per 31 december 2022.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret 2022 till cirka -15,9 MSEK jämfört med cirka -6,9 MSEK under helåret 2021. Minskningen åren emellan förklaras primärt av en ökning i kortfristiga fordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten var i stort sett detsamma under båda helår och uppgick till cirka -2,6 MSEK under 2022 och cirka -2,8 MSEK under 2021. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till cirka 14,8 MSEK under helåret 2022 jämfört med cirka 14,4 MSEK under helåret 2021. De största påverkande faktorerna var att Bolaget upptog lån om totalt cirka 7,4 MSEK samt erhöll aktieägartillskott om cirka 7,6 MSEK under 2022 medan Bolaget genomförde en nyemission om cirka 18,8 MSEK och betalade cirka 4,5 MSEK i tillhörande emissionskostnader under 2021. Sammantaget uppgick kassaflödet från helåret 2022 till cirka -3,7 MSEK jämfört med cirka 4,8 MSEK under helåret 2021.

Under perioden 1 januari – 30 juni 2023 uppgick kassaflödet från löpande verksamheten till cirka -5,1 MSEK jämfört med cirka -6,4 MSEK under samma period 2022. Rörelseresultatet om cirka -7,4 MSEK påverkades av en justering för poster som inte ingår i kassaflödet om cirka 1,6 MSEK och erlagd ränta motsvarande cirka -1,1 MSEK. En ökning i kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar om cirka -1,6 MSEK respektive cirka -2,8 MSEK hade en negativa inverkan medan en ökning i leverantörsskulder och övriga kortfristiga rörelseskulder om cirka 4,8 MSEK respektive cirka 1,9 MSEK hade en positiv inverkan på kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden 1 januari – 30 juni 2023. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till cirka -0,8 MSEK under 1 januari – 30 juni 2023 jämfört med cirka -1,9 MSEK under samma period 2022. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till cirka 5,0 MSEK under perioden 1 januari – 30 juni 2023, primärt hänförlig till företrädesemissionen under inledning av 2023 samt upptagna lån, jämfört med cirka 3,9 MSEK under samma period 2022 till följd av upptagna lån.

Väsentliga händelser efter 30 juni 2023

Den 4 juli 2023 offentliggjorde Free2Move ett pressmeddelande om att Bolaget ingått och förnyat samarbetsavtal med Checkwatt AB och Anderssons Elbyrå som innebär nya affärer till ett beräknat värde om totalt cirka 45 MSEK fram till och med 2025.

Under juli 2023 ingick Bolaget bryggglåneavtal motsvarande cirka 5,5 MSEK för att finansiera verksamheten till dess att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Free2Move avser att återbetala bryggglånen med del av likviden från Företrädesemissionen.

Den 21 augusti 2023 offentliggjorde Free2Move, genom pressmeddelande, att Bolaget har för avsikt att förvärva NSV-Nordens Solvärme AB till 100 procent. NSV-Nordens Solvärme AB omsatte cirka 7 MSEK och rapporterade ett positivt resultat under 2022 och det diskuterade priset på uppgår till cirka 4,9 MSEK varav en del i aktier i Free2Move och en del kontant i samband med tillträdet som beräknas vara senast i oktober 2023.

Utöver vad som anges ovan har inga väsentliga händelser skett i Bolaget ur finansiell synpunkt sedan den 30 juni 2023.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Bolaget har vid upprättandet av Memorandumet inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser till externa borgenärer.

Begränsningar i användandet av kapital

Det finns såvitt styrelsen i Free2Move Holding AB 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 kommande tolv (12) månader. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomförs nu Företrädesemissionen, vilken beräknas tillföra Bolaget cirka 15,2 MSEK i bruttolikvid, dvs. före

transaktionskostnader. Transaktionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK vilket innebär en nettolikvid om cirka 12,7 MSEK i det fall Erbjudandet fulltecknas. Nettolikviden skall därefter delvis användas till att betala del upptagna bryggglån, motsvarande cirka 5,5 MSEK.

Åtagande om investeringar

Free2Move har i enlighet med det pressmeddelande som offentliggjordes den 21 augusti 2023 ingått ett s.k. LOI, vilket innebär att Bolaget har för avsikt att förvärva 100 procent av aktierna i NSV-Nordens Solvärme AB, med tillträde senast i oktober 2023, till ett diskuterat pris om cirka 4,9 MSEK. Förvärvet är menat att betalas delvis med aktier och delvis kontant, med möjlig tilläggsköpeskilling. NSV-Nordens Solvärme AB omsatte cirka 7 MSEK under det senaste verksamhetsåret och rapporterade ett positivt resultat.

Det ingångna LOI är inte en bindande överenskommelse utan förvärvet är fortfarande under förhandling.

Bolaget har utöver vad som anges ovan 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.

Free2Move Holding AB:s styrelse inklusive ordföranden består för närvarande av fyra ledamöter och inga suppleanter. Styrelsen valdes senast av årsstämman 2023.

Riskfaktorer

En investering i aktier är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Free2Move och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av betydelse för Free2Move, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Free2Move och branschen, samt sådana som är av mer generell karaktär. Därtill finns det även risker förenade med en investering i Bolagets aktie. Vissa risker ligger inom Bolagets kontroll. Redovisningen gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Memorandumet, samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Free2Moves verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också ha en motsvarande negativ påverkan.

Risker relaterade till Bolaget och dess bransch

Försäljning

Marknaden vilken Free2Move är verksamt på utmärks av hög förändringstakt vilket innebär att introduktioner av Bolagets tjänster kan föregås av långa säljprocesser för att attrahera nya kunder. Bolaget har anpassat säljmetoder och övriga delar i säljprocessen för att kompensera denna tid. Vidare har Bolaget ytterligare kompenserat detta i kunderbudandet via vissa garantier. 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 order kan medföra en avsevärd påverkan på Bolagets omsättning och resultat. Variationerna i Bolagets omsättning och resultat mellan olika kvartal kan således vara höga.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter, varför det inte är säkert att Bolaget kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Om det tar lång tid innan Bolagets kassaflöde blir positivt kommer Bolaget i framtiden sannolikt att behöva söka nytt externt kapital. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt planerna. Det skulle i sin tur ha en negativ inverkan på Bolagets möjlighet att vidareutveckla, kommersialisera och marknadsföra sina produkter enligt nuvarande utvecklingsplan och därmed ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Begränsade resurser

Bolaget är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av Bolagets strategi är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets befintliga resurser inte räcker till eller att Bolagets resurser skulle minska exempelvis genom att ytterligare kostnad skulle uppkomma eller att ledning eller administration skulle minska. Det skulle innebära att Bolaget drabbas av finansiella eller operativa problem vilket då främst får en negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och resultat.

Beroende av medarbetare

Bolaget baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar kontinuerligt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder. Om Bolagets anställda skulle lämna Bolaget riskerar Bolaget att nödgas finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på icke tillfredsställande villkor samt bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, vilket bland annat skulle kunna föranleda förseningar i pågående

projekt eller fortsatt kommersialisering av Bolagets produkter. Riskens förverkligande kan innebära att Bolaget inte kan genomföra sin strategi fullt ut, och Bolaget skulle även kunna tappa sin konkurrensfördel eller inte längre kunna bedriva sin verksamhet i samma grad som per dagen för Memorandumet. Detta skulle främst drabba Bolagets resultat negativt.

Tvister

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 skyldigt 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, stör den löpande verksamheten i Bolaget samt är svåra att förutse utgången för.

Kredit- och motpartsrisk

Free2Move har fastställt riktlinjer 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.

Konkurrenssituation

Bolaget är verksamt på en global och konkurrensutsatt marknad och det finns ett stort antal aktörer som tillverkar liknande produkter som Bolaget. Vidare finns det ett flertal alternativa lösningar som försöker uppnå liknande resultat som Bolagets produkter. Flera av Bolagets konkurrenter har större resurser än Bolaget och kan komma att använda dessa för att stärka sina respektive positioner, till exempel genom att avsätta mer kapital till investeringar i marknadsföring eller att priskonkurrera med Bolaget. Vidare finns en risk att andra aktörer utvecklar ny teknik överlägsen Bolagets, vilket skulle försämra Bolagets konkurrenssituation och därmed leda till en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Risker relaterade till legala och regulatoriska frågor

Immaterialrättsliga frågor

Bolaget innehar inga patent och avser inte skaffa sådana. Värdet 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.

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.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Handel i Free2Moves aktie

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.

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.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Handel i teckningsrätter, BTA och aktier

Det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse för Bolagets teckningsrätter, BTA och aktier kommer att vara eller hur det kommer att ändras över tiden. Det finns således en risk för att det inte utvecklas en aktiv och likvid handel i Bolagets värdepapper. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas avseende Bolagets värdepapper skulle det kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra dessa värdepapper. Det finns vidare en risk att begränsad handel i dessa värdepapper skulle förstärka fluktuationerna i värdepappernas marknadspris och att prisbilden därmed skulle kunna bli inkorrekt eller missvisande samt att priserna skulle kunna utvecklas i negativ riktning.



Makroekonomiska faktorerers påverkan på Företrädesemissionen

Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Perioden närmast före Memorandumets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil aktiemarknad som primärt uppstått till följd av räntehöjningar i kombination med ökande inflation, covid-19-pandemin, följt av den ryska invasionen av Ukraina, vilket har påverkat investeringsklimatet samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan på aktier och andra värdepapper. Dessa faktorer har också haft en direkt inverkan på Bolagets aktier genom att ha skapat fluktuationer i aktiekursen. En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerares

villighet att investera i Bolagets värdepapper, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.



Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse



Didrik Hamilton
Styrelseordförande

Aktieinnehav Free2Move Holding AB privat och genom bolag: 51 101 031

Född: 1956

Didrik har 30 års erfarenhet inom riskkapitalinvesteringar. Dessförinnan anställningar inom redovisning och finansiering. Civilekonom och Dipl INSEAD.



Leif Syrstad
CEO/Styrelseledamot
Free2Move Holding AB

Aktieinnehav Free2Move Holding AB privat och genom bolag: 7 096 710

Född: 1949

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



Peter Öberg
Styrelseledamot

Aktieinnehav Free2Move Holding AB: 494 296
Född: 1956

Peter har lång erfarenhet av teknisk utveckling och komplex teknisk försäljning från Canon Svenska AB och Canon Ink.

Verksam som managementkonsult och då främst kring ledning, strategier och större program



Klas Forsberg

Styrelseledamot

Aktieinnehav Free2Move Holding AB: 0 aktier

Född: 1965

Klas har drygt 25 års erfarenhet från olika branscher och affärsrelaterade befattningar. Främst från områden som Telecom, IT, Fintech, Energieffektivisering och Executive Search. Rollerna har oftast varit inom produktledning, affärsutveckling, försäljning eller försäljningsledning. Klas har utbildning från KTH och Handelshögskolan.

Ledning



Jan Ström

VD Free2Move AB, Solortus AB och Sydvent AB

Aktieinnehav: 17 514 aktier

Född: 1969.

Jan Ström är VD för bolagen Free2Move AB, Solortus AB och Sydvent AB, Koncernens operativa dotterbolag. Jan har verkat i fastighetsbranschen i över 15 år där han haft ledande roller i bolag såsom Caverion och Siemens.

Revisor

Samuel Bjälkemo

Auktoriserad Revisor, Mazars AB, Jakobsbergsgatan 6, 111 52 Stockholm, Tel +46 8 796 37 00

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktien och aktiekapitalet

Aktien har ISIN-kod SE0011414283. Endast ett aktieslag finns. Alla aktier har samma röststyrka, en röst vardera. Aktiekapitalet före Erbjudandet uppgår till 4 237 825,84 SEK fördelat på 105 945 646 aktier. I samband med den extra bolagsstämman den 27 september 2023 beslutades att minska Bolagets aktiekapital i två steg resulterandes i ett kvotvärde om 0,04 SEK per aktie. Samma extra bolagsstämma beslutade dock även att, i samband med registreringen av Företrädesemissionen, återställa delar av aktiekapitalet, vilket kommer resultera i ett högre kvotvärde igen eftersom inga nya aktier ges ut i fondemissionen. Beslutet om fondemission är villkorat av att aktiekapitalet efter Företrädesemissionen och den riktade emission, som beslutades på samma extra bolagsstämma, inte når upp till det belopp som aktiekapitalet uppgick till efter beslutet om minskning av bolagets aktiekapital för förlusttäckning.

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 lösningsskyldighet. Bolagets aktier har ej varit föremål för offentligt uppköp.

Aktieägarförteckning

Bolaget hade per den 30 juni 2023 cirka 2 947 aktieägare. Nedanstående tabell utvisar de tio största aktieägarna i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 30 juni 2023. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse & ledning" på sid 39.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Didrik Hamilton privat och genom bolag	51 101 031	48,2
Leif Syrstad privat och genom bolag	7 096 710	6,7
Martin Rosenblad genom bolag	4 598 284	4,3
Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB	4 137 821	3,9
Avanza Pension, Försäkringsaktiebolaget	2 645 346	2,5
Bengt-Arne Zander	2 530 000	2,4
Övriga	33 836 454	31,9
Totalt	105 945 646	100,0

Bemyndiganden

Beslut om att genomföra nyemission som det beskrivs i Memorandumet fattades av en extra bolagsstämma den 27 september 2023.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Likaså saknas kännedom om andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

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 lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden, vare sig under innevarande eller föregående räkenskapsår.

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. Free2Move befinner sig i ett utvecklings- och expansionsstadium varför ingen utdelning hittills utbetalats. För närvarande har styrelsen för avsikt att fortsätta låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera vidare tillväxt och drift av verksamheten.

Personaloptioner och incitamentsprogram

Per dagen för Memorandumet, det vill säga den 29 september 2023, finns inga utestående personaloptioner eller incitamentsprogram. Utestående teckningsoptioner
Bolaget har per dagen för Memorandumet inga utestående teckningsoptioner eller konvertibler. Konvertibla skuldebrev
Det finns inga konvertibla skuldebrev utgivna av Bolaget per dagen för Memorandumet.

Handel med Free2Moves aktie

Free2Move Holding AB (publ) aktier är upptagna till handel på Nordic SME sedan 2007.



Legala upplysningar

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Styrelsen känner inte heller till några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Free2Move har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag. Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Styrelsen känner inte till några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Väsentliga avtal

Free2Move har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet. Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Free2Move har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Free2Move genom innehav av aktier.

Avtal och transaktioner med närstående

Under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet, det vill säga från den 1 januari 2021 till och med dagen för Memorandumet, har inga transaktioner med närstående ägt rum förutom långfristiga lån till Didrik Hamilton och Leif Syrstad uppgående till 5 450 000 SEK respektive 1 000 000 SEK. Av dessa lån kvittar Didrik Hamilton och Leif Syrstad 2 000 000 SEK respektive 1 000 000 SEK i Företrädesemissionen.



FREE2MOVE
INTERNET OF THINGS MADE SIMPLE

Box 6019
SE- 10231 Stockholm
www.free2move.se